ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „УИНДПАУЪРБГ" АД ПРЕЗ 2018 ГОДИНА

Този доклад е изготвен на основание изискванията на Закона за счетоводството и Търговския закон. Докладът представя коментар и анализ на годишния финансов отчет, както и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството.

При изготвянето на доклада са спазени принципите на вярно и честно представяне.

Доклада за дейността да се разглежда в едно с финансовия отчет на дружеството за 2018 г.

Дружеството е учредено на 10.08.2007 г. с Решение № 1270/10.08.2007 г. по ФД 708/2007 на Сливенския Окръжен съд. Дружеството няма клонове.

Капиталът на дружеството е в размер на 2 625 хиляди лева, разпределен в 262 500 обикновени акции, всяка една по 10 лв.

Дружеството се управлява и представлява от Васил Вълков – Изпълнителен Директор.

През 2018 година няма промяна в състава на акционерите. Размера на капитала на дружеството не е променен.

Капиталът на дружеството има следната структура:

1. ЕТ"Васил Вълков", ЕИК119045416	128300 акции	49%	1 283 000 лв.
2. Васил Иванов Вълков, ЕГН6911220844	134200 акции	51%	1 342 000 лв.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав:

Пенчо Иванов Вълков - Председател на СД

Янка Йорданова Вълкова - Зам.Председател на СД

Васил Иванов Вълков – Изпълнителен член на СД

Дружеството се представлява от Васил Вълков – Изпълнителен Директор

През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството.

Дружеството няма съучастия в други дружества.

Ръководството определя състоянието на дружеството като стабилно и изготвянето на финансовия отчет за 2018 година на базата на принципа за „действащо предприятие" като обосновано.

I. Финансово състояние.

Основен предмет на дейност на дружеството е производството на електроенергия от вятърни генератори и фотоволтаични системи. Дейността по производството на

електроенергия се осъществява на територията на община Елхово и община Сливен. Всички нетни приходи от продажби са реализирани на вътрешен пазар.

N	Нетни приходи от продажби	2018 1000 kWh	Стойност хил. лв.	Относите-лен дял %	2017 1000 kWh	Стойност хил. лв.	Относителен дял
1	Електроенергия, в т.ч.	4168	830	80.35%	4667	926	90.87%
	от вятърни генератори	4069	765		4567	860	
	от фотоволтаични системи	99	65		100	66	
2	Стоки		10	0.97%		16	1.57%
3	Услуги		193	18.68%		77	7.56%
	Общо		1033	100%		1019	100%

1. Ликвидност

Показателите за ликвидност за 2018 година съпоставени с тези от 2017 г. са както следва:

Показатели	2018	2017
Коефициент за обща ликвидност	4,62	11,22
Коефициент за бърза ликвидност	4,13	10,39
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.63	4,42

Коефициентът за обща ликвидност е изчислен като съотношение между текущи активи и краткосрочни пасиви и бележи намаление спрямо 2017 г. Оптималния размер на този показател е над 1, а дружеството отчита стойност на показателя 4,62 .

Коефициентът за бърза ликвидност, изчислен като съотношение между сбора от: краткосрочни вземания, краткосрочни инвестиции и парични средства към краткосрочни задължения също бележи намаление спрямо 2017 г.

Коефициентът за абсолютна ликвидност е 0.63 което означава че дружеството с наличните парични средства може да плати повече от половината си краткосрочни задължения.

Високите стойности на показателите за ликвидност гарантират финансовата стабилност на дружеството.

2. Капиталови ресурси

Капиталовата структура на дружеството съгласно счетоводния баланс към 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. е както следва :

Хил. лева

Показатели	№	2017 г. стойност	2017 г. стойност
Собствен капитал	1	3741	4750
Дълготрайни активи	2	3300	3004
Краткотрайни активи	3	1007	2020
Краткосрочни задължения	4	210	180
Нетен оборотен (работен) капитал (3-4)	5	797	1840
Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	6	566	274
Общ капиталов ресурс (1+6)	7	4307	5024
Дял на собствения капитал в общия капиталов ресурс (финансова автономност) (1/7)	8	87%	95%
Дял на пасивите в общия капиталов ресурс (6/7)	9	13%	5%
Покриване на пасивите със собствен капитал (1/6)	10	6,61	17,34
Коефициент на покриване на дълготрайните активи със собствен капитал (1/2)	11	1,13	1,58

През 2018 г. общият капиталов ресурс възлиза на 4307 хил. лв., като привлеченият капитал е 13 %. В сравнение с предходната година общият капиталов ресурс е намален със 717 хил. лв. Факторите оказали влияние върху размера на общия капиталов ресурс са следните:

- Увеличение с реализираната печалба за финансовата 2018 г. – 91 хил. лв.;
- Намаление с разпределените от печалбата дивиденти 1099 хил. лв.
- Увеличение с изменения на пасивите в размер на 292 хил. лв.
- Увеличение с 1 хил. лв. от закръгляне.

Дружеството има краткосрочни и дългосрочни задължения. Дългосрочните задължения са по банков заем, остатъка по който към 31.12.2018 г. е в размер на 492 хил. лв., от който дългосрочни задължения 356 хил. лв. и краткосрочни задължения 210 хил. лв. Крайния срок за погасяване на кредита е 20.10.2023 год.

II. Резултати от дейността

Показатели	№	2018 г. Стойност	2017 г. Стойност
Приходи от обичайната дейност	1	1196	1081
Разходи за обичайната дейност	2	1095	1011
Печалба от обичайната дейност (1-2)	3	101	70
Балансова печалба /след данъчно облагане/	4	91	63
Нетен размер на приходите от продажби	5	1033	1019
Рентабилност на база р-ди за дейността (3/2)	6	9%	7%
Рентабилност от дейността (3/5)	7	10%	7%
Чиста рентабилност (4/5)	9	9%	6%

Обща сума на активите		10	4307	5024
Собствен капитал		11	3741	4750
Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)		12	566	274
Рентабилност на капитала	(4/10)	13	2%	1%
Рентабилност на собствеността	(4/11)	14	2%	1%
Рентабилност на пасивите	(4/12)	15	16%	23%

Сумата на нетните приходи от продажби през 2018 г. е в размер на 1033 хил. лв., а през 2017 г. е 1019 хил. лв., като увеличението е в размер на 14 хил. лв. При увеличение на обема на приходите от продажби, дружеството реализира печалба в размер на 91 хил. лв.

III. Рискове пред дружеството

Валутен риск

Валутният риск е свързан с възможността приходите от дейността и разходите за дейността да бъдат повлияни от промените на валутния курс на лева към други валути. Тъй като „УИНДПАУЪРБГ"АД реализира продукцията си в лева и осъществява доставките си в лева, като цяло не съществува валутен риск по отношение на постъпленията и разходите.

Финансов риск

Финансовият риск се изразява в несигурност за инвеститорите в случаите, когато фирмата използва привлечени средства. Тъй като заемният капитал е 13% от общия капиталов ресурс финансовият риск е незначителен.

Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. „УИНДПАУЪРБГ"АД провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството. Дружеството поддържа парични наличности необходими за текущи разплащания в рамките на предстоящия месец. Основен източник за финансиране е печалбата.

Лихвен риск

Вземанията от клиенти са лихвоносни активи при забава в плащанията, и приходите от оперативните парични потоци са зависими от промените в пазарните лихвени равнища, дотолкова доколкото законовата лихва е зависима от основния лихвен процент.

Дружеството не е изложено и на значим лихвен риск от своите дългосрочни задължения към банки, тъй като лихвените позиции са с нисък лихвен процент.

Текущите задължения на дружеството са основно по безлихвени търговски задължения към доставчици.

IV. Действия в областта на научно изследователската и развойна дейност

Дружеството през 2018 г. не е извършило действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

V. Бъдещо развитие

Бъдещото развитие на дружеството е свързано с ефективната експлоатация на изградените вятърни централи и фотоволтаични системи. Дружеството няма близки инвестиционни намерения в областта на производството на електроенергия.

VI. Важни събития настъпили след годишното приключване

Към настоящият момент на ръководството на дружеството не са известни други събития, които биха оказали съществено влияние върху финансовото състояние на дружеството.

VII. Други въпроси

През 2018 и 2017 година дружеството е имало взаимоотношения и е извършило различни сделки със свързани лица, като предоставяне на услуги и предоставяне на финансова помощ съгласно договор. Сделките между свързаните лица са сключени при условия, които не се различават съществено от тези между несвързаните лица.

Към 31 декември 2018 г. и 2017 г. вземанията и задълженията по сделки и отпуснати заеми със свързаните лица са:

Свързани лица	31.12.2018 г.		31.12.207 г.	
	Вземания	Задължения	Вземания	Задължения
ЕТ"Васил Вълков"	379		414	
„Лияна 2010" ООД	83		89	

Разходите за възнаграждение на Изпълнителния директор през 2018 г. са в размер на 240 хил. лв. (2017 г. – 120 ил. лв.)

Изпълнителен директор:.....

/Васил Вълков/

Дата: 20.03.2019 г.