

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината, приключваща на 31 декември 2017г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството, изискванията на Търговския закон и съгласно изискванията на чл. 32 от Наредба 2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба 2), във връзка с чл. 100н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и съдържа изискуемата информация по Приложение №10 на Наредба 2.

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2017 г., изготвен в съответствие с Националните стандарти за финансово отчитане. Този финансов отчет е одитиран от Одиторско дружество Такс Акаунт, регистриран с № 141 в ИДЕС.

1. ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Наименование на предприятието: "ПИРИН ВАТ" ООД

Държава на регистрация на предприятието: Република България

Седалище и адрес на регистрация: гр.София, ул. "Бачо Киро" № 49, ет. 2

Място на офис или извършване на стопанска дейност :гр.София, ул. "Бачо Киро" № 49, ет. 2

Няма регистрирани клонове по ТЗ.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с производството на електрическа енергия .

Финансовият резултат на Дружеството за 2017 г. след данъци е печалба в размер на 536 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Предметът на дейност на Дружеството е производство на електрическа енергия.

„ПИРИН ВАТ” ООД произвежда електрическа енергия чрез ВЕЦ „Топлика”, въведен в експлоатация през 2011 г., МВЕЦ 1 „Пирин Ват 1”, МВЕЦ 2 „Пирин Ват 2” и МВЕЦ 4 „Пирин Ват 4”-въведен в експлоатация през м.06.2015г.. Всички вещи са разположени на територията на Благоевградска област. Производството на електрическа енергия става чрез използването на водни маси.

Водоелектроенергетичните централи са традиционно добре развит възобновяем източник на енергия в България. Комбинирано с рационално използване на енергията, това е едно от добрите решения на проблемите, свързани със сигурността на енергийните доставки и опазването на околната среда.

Инвестицията във ВЕЦ е атрактивна при добро проектиране. Когато се управлява такъв проект, използващ възобновяем източник, се разчита на гарантирано изкупуване на електроенергията на преференциални цени. т.е. изкупуването на произведената електроенергия е гарантирано със закон.

Анализирайки възможностите за инвестиция, дружеството преценява, че увеличаването размера на пазарния дял на продажбите на електрическата енергия, особено при благоприятни

“ПИРИН ВАТ” ООД

климатични условия е напълно реалистична възможност. Това дава възможност за повишаване капацитета на малките предприятия, производители на електрическа енергия и създаване на условия за устойчиво развитие на местно и регионално ниво.

През последните пет години дружеството вложи своите усилия в увеличаване производството на електроенергия чрез изграждане на нови МВЕЦ, като отчита принципите на пазара на електрическа енергия и съответно осигуряване на еквивалентен ефект по отношение на приходите от единица произведена продукция.

Дружеството „ПИРИН ВАТ” ООД, съгласно заповед на Министъра на регионалното развитие и благоустройство № РД-02-14-191/23.03.2007 год. е избрано за инвеститор за изграждане на каскада от четири МВЕЦ по трасето на главен водопровод „Туфча” в участъка от ОШ 1 до ПСПВ – гр. Гоце Делчев, включен в капитала на „ВиК” ЕООД - Благоевград. През 2015г. дружеството реализира инвестиционните си намерения като изгради каскада от четири МВЕЦ и по този начин оползотвори съществуващия енергиен потенциал на водоснабдителната система за питейно-битово водоснабдяване на гр. Гоце Делчев.

Каскадата от четири МВЕЦ на главен водопровод „Туфча”, произвежда електроенергия чрез използване на възобновяем енергиен източник – водата. През изминалата 2017 финансова година каскадата от четири МВЕЦ работи на пълни обороти.

Резултатите от дейността на „Пирин Ват” ООД са добри. В сравнение с предходната година реализираната печалбата е по-висока и Дружеството покрива разходите за дейността и осигурява работа на 11 лица.

Водоелектрическите централи са традиционно добре развит възобновяем източник на енергия в България. Комбинирано с рационално използване на енергията, това е едно от добрите решения на проблемите, свързани със сигурността на енергийните доставки и опазването на околната среда.

Инвестицията във ВЕЦ е атрактивна при добро проектиране. Производството на енергия от възобновяеми източници /каквото е и водата/, се подкрепя от българското и от европейското законодателство. Когато се управлява такъв проект, използващ възобновяем източник, се разчита на гарантирано изкупуване на електроенергията на преференциални цени. т.е. изкупуването на произведената електроенергия е гарантирано със закон.

Анализирайки производството месеци назад е видимо, че през последната година произведеното количество електроенергия се е увеличило спрямо предходната.

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план и дългосрочен план.

Основните рискове пред които е изправено предприятието са метеорологичната обстановка, от която зависи количеството водни маси и респективно произведеното количество ел.енергия. Другите рискове са регулаторни – по отношение на такси, налози и ограничения, които могат да бъдат наложени на производителите на възобновяеми източници.

Структура на основния капитал

Съдружник	Брой дялове	Относителен дял	Номинална стойност
Кирил Николаев Добрев	55	55 %	3 300
Ангел Димитров Герасиев	17.5	17.5 %	1 050
Ангел Тодоров Дерменджиев	17.5	17.5 %	1 050
Еленко Любомиров Божков	10	10 %	600
ОБЩО:	100	100 %	6000

Управителните органи на „ПИРИН ВАТ“ ООД са :

Общо събрание на съдружниците и управител.

“ ПИРИН ВАТ ”ООД

Общо събрание на съдружниците е в състав :

1. Кирил Николаев Добрев
2. Ангел Димитров Гераксиев
3. Ангел Тодоров Дерменджиев
4. Еленко Любомиров Божков

Управител и представляващ на дружеството е: Еленко Любомиров Божков

Към 31 декември 2017 г. ПИРИН ВАТ ООД няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

3. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

3.1. Активи и пасиви

Активите са израз на стопанската мощност на фирмата. Те са ресурси, придобити в резултат на сделки. При използването на активите се постига икономическа полза.

Активите според ликвидността им са:

- дълготрайни активи – с бавна ликвидност, подразделящи се на амортизуеми и неамортизуеми
- дългосрочни инвестиции – дялове, акции, облигации, инвестиционни имоти
- краткотрайни активи – материални запаси, краткосрочни инвестиции и вземания, парични средства

N:	Показатели	Текущ период		Предходен период	
		Стойност	%	Стойност	%
	Структура на актива на баланса				
1	Записан, но невнесен капитал	0	0.0%	0	0.0%
2	Дълготрайни нематериални активи	37	1.4%	45	1.9%
3	Дълготрайни материални активи	716	26.7%	882	36.4%
4	Дългосрочни финансови активи	1392	51.9%	762	31.4%
5	Отсрочени данъци	0	0.0%	0	0.0%
6	Материални запаси	21	0.8%	19	0.8%
7	Вземания	334	12.4%	389	16.1%
8	Инвестиции	0	0.0%	0	0.0%
9	Парични средства	157	5.9%	320	13.2%
10	Разходи за бъдещи периоди	26	1.0%	6	0.2%
	Сума на актива:	2683	100.0%	2423	100.0%

Пасивите – част от капитала на фирмата

Капиталът е необходим, за да може фирмата да извършва своята дейност. Този капитал е два вида: собствен капитал и привлечен капитал. Привлеченият капитал съставлява пасивите на фирмата. Те включват привлечени от лица и фирми средства, които са необходими, за да може фирмата да функционира. Пасивите представляват задължения. За уреждането им е необходимо използване на активи.

Пасивите биват:

“ ПИРИН ВАТ ”ООД

- дългосрочни пасиви – средства, привлечени за период от над една година. Това са банкови заеми, задължения към други фирми, данъци, които са отсрочени, и др.
- краткосрочни пасиви – средства, привлечени за кратък период, не превишаващ отчетния период. Това са задължения към бюджета, задължения към банки, задължения към социалното осигуряване, задължения към персонала, задължения към доставчици на фирмата
- финансираня – тези пасиви са получени безвъзмездно от държавния или общинския бюджет, дарения и субсидии от трети лица. Финансиранията не подлежат на връщане, ако фирмата спазва условията, поставени от предоставящите ги органи или лица за изразходването им.

Структура на пасива на баланса					
1	Записан капитал	6	0.2%	6	0.2%
2	Премии от емисии	0	0.0%	0	0.0%
3	Резев от последващи оценки	0	0.0%	0	0.0%
4	Резерви	0	0.0%	0	0.0%
5	Натрупана печалба (загуба) от минали години	2077	77.4%	1848	76.3%
6	Текуща печалба (загуба)	536	20.0%	516	21.3%
7	Провизии и сходни задължения	0	0.0%	0	0.0%
8	Краткосрочни задължения	64	2.4%	53	2.2%
9	Дългосрочни задължения	0	0.0%	0	0.0%
10	Финансираня и приходи за бъдещи периоди	0	0.0%	0	0.0%
Сума на пасива:		2683	100.0%	2423	100.0%

Структура на разходите от ОПР					
1	Намаление на запасите от продукция и НП	0	0.0%	0	0.0%
2	Разходи за суровини, материали и външни услуги	338	28.0%	310	27.6%
3	Разходи за персонала	93	7.7%	52	4.6%
4	Разходи за амортизации и обезценка	175	14.5%	185	16.5%
5	Други разходи	4	0.3%	1	0.1%
6	Разходи за лихви	0	0.0%	0	0.0%
7	Други финансови разходи	2	0.2%	2	0.2%
8	Извънредни разходи	0	0.0%	0	0.0%
9	Разходи за данъци	61	5.0%	57	5.1%
10	Печалба	536	44.3%	516	45.9%
Всичко:		1209	100.0%	1123	100.0%
Структура на приходите от ОПР					
1	Нетни приходи от продажби	1101	91.1%	1052	93.7%
2	Други приходи от оперативната дейност	47	3.9%	16	1.4%
3	Финансови приходи	61	5.0%	55	4.9%
4	Извънредни приходи	0	0.0%	0	0.0%
5	Загуба	0	0.0%	0	0.0%
Всичко:		1209	100.0%	1123	100.0%

Структурата на нетните приходи от продажби е както следва: 94 на сто от производството на електрическа енергия и 2 на сто от услуги – наем. Другите приходи са в размер на 47хил.лв. в т.ч. 43 хил.лв.от върната сума от ЧЕЗ ЕЛЕКТРО БЪЛГАРИЯ АД за платена цена за достъп и 4 хил.лв. от продажба на дълготрайни активи.

Разходите за основна дейност са в размер на 610 х. лв. и са свързани основно с

“ПИРИН ВАТ” ООД

закупуване на водни маси, услуги за производство на електрическа енергия, заплати, амортизации на ДМА.

Списъчният състав на персонала, с който е реализирана производствената програма на „Пирин Ват“ ООД през 2017 год. е 11 човека, от които основните работници са 8 и представляват 80%, а останалите 20 % са управленски персонал.

Начислените и изплатени средства за работна заплата и осигуровки за изтеклата година са в размер на 79 хил.лв., което представлява 100 % спрямо планираните.

3.2. Финансов резултат

Отчетния период дружеството приключва със счетоводна печалба 573 хил.лв., данъчна печалба 607 хил.лв. към 31.12.2017 г. и начислен корпоративен данък 61 хил.лв. Счетоводната печалба след данъци е 536 хил.лева.

№	Показатели	2017 г.	2016 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Дълготрайни активи /общо/	2 145	1 689	456	27%
2	Краткотрайни активи в т.ч.	512	728	(216)	-30%
3	Материални запаси	21	19	2	11%
4	Краткосрочни вземания	334	389	(55)	-14%
5	Парични средства	157	320	(163)	-51%
6	Обща сума на активите	2 683	2 417	266	11%
7	Разходи за бъдещи периоди	26	6	20	333%
8	Налични краткотрайни активи	486	722	(236)	-33%
9	Собствен капитал	2 619	2 370	249	11%
10	Финансов резултат	536	516	20	4%
11	Краткосрочни пасиви	64	53	11	21%
12	Обща сума на пасивите	64	53	11	21%
13	Приходи общо	1 209	1 123	86	8%
14	Приходи от продажби	1 101	1 052	49	5%
15	Разходи общо	673	607	66	11%

№	Коефициенти	2017 г.	2016 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	0.2047	0.2177	(0.0131)	-6%
2	На активите	0.1998	0.2135	(0.0137)	-6%
3	На пасивите	8.3750	9.7358	(1.3608)	-14%
4	На приходите от продажби	0.4868	0.4905	(0.0037)	-1%
	Ефективност:				
5	На разходите	1.7964	1.8501	(0.0536)	-3%
6	На приходите	0.5567	0.5405	0.0161	3%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	7.5938	13.7358	(6.1421)	-45%
8	Бърза ликвидност	7.6719	13.3774	(5.7055)	-43%
9	Незабавна ликвидност	2.4531	6.0377	(3.5846)	-59%
10	Абсолютна ликвидност	2.4531	6.0377	(3.5846)	-59%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	40.9219	44.7170	(3.7951)	-8%
12	Задлъжнялост	0.0244	0.0224	0.0021	9%

4. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО РАЗДЕЛ VI А ОТ ПРИЛОЖЕНИЕ 10 НА НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. ЗА ПРОСПЕКТИТЕ ЗА ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАНИЯ ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ

- 4.1. Основната дейност на „Пирин Ват“ ООД е производство на електроенергия. За 2017г. са произведени и продадени 10551202,00 kwh електроенергия за 1074 хил.лв. което съставлява 98% от нетните приходи от продажби.
- 4.2. Основната суровина за производството на електроенергия е водата, за същата се заплаща годишна такса към Басейнова дирекция. Произведената електроенергия се продава на вътрешния пазар като основни клиенти на дружеството са „ЧЕЗ Електро България“ АД, „ТЕРА КАП“ ЕООД и „ЕНЕРГО ПРО ЕНЕРГИИНИ УСЛУГИ“ ЕООД .
На „ЧЕЗ Електро България“ АД са продадени 63% от произведената ел.енергия като краен потребител на преференциална цена.
На „ТЕРА КАП“ ЕООД са продадени 36 % от произведената ел.енергия, управителя на „ТЕРА КАП“ ЕООД е управител и на ФЛЕШ ЕООД
На „ЕНЕРГО ПРО ЕНЕРГИИНИ УСЛУГИ“ ЕООД са продадени 1 % от произведената ел.енергия.
- 4.3. Дружеството няма :
- сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността;
 - сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия;
 - събития и показатели с необичаен характер;
 - сделки, водени извънбалансово;
 - инвестиции в ценни книжа;
 - дъщерни дружества;
 - инвестиции в асоциирани и съвместно контролирани дружества;
 - финансови активи на разположение за продажба;
 - промени през отчетния период в основните принципи за управление;
 - висящи съдебни, административни или арбитражни производства;
- 4.4. През отчетната финансова година няма промени в управителните и надзорните органи .
- 4.5. Няма известни на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи съдружници.

Дружеството оповестява следните свързани лица :

Собственици на капитала на дружеството упражняващи контрол :

Кирил Николаев Добрев
Ангел Димитров Гераксиев
Ангел Тодоров Дерменджиов
Еленко Любомиров Божков

Ключов ръководен персонал на предприятието:

Еленко Любомиров Божков

Други свързани лица

Марияна Добрева- чрез съдружника Кирил Добрев

“ ПИРИН ВАТ ”ООД

Доходи на ключов ръководен персонал и членове на органи на управление

Длъжност	Начислени суми за:		
	възнаграждения и осигуровки за периода	компенсируеми отпуски	дългосрочни доходи
управител	12	-	-
съдружник	36	-	-
Общо:	48	-	-

Салда по заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Вземания до 1 година	Вземания над 1 година
Марияна Добрева	-	422
Общо	-	422

Начислени приходи от лихви по заеми предоставени на свързани лица

Кредитополучател	Вземе към 31.12.2016 г.	Начислени през 2017 г.	Получени през 2017 г.	Вземе към 31.12.2017 г.
Ангел Дерменджиев	-	1	1	-
Марияна Добрева	47	24	24	47
Общо	47	25	25	47

Предоставени аванси и кредити на персонала

категория	Начислени суми за:	
	предоставени аванси	предоставени заеми
Органи на управление	10	-
Общо:	10	-

Разпределените дивиденди в полза на съдружниците през 2017 г. са в размер на 287 хлв.

5. НАУЧНО ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През отчетната 2017 г. дружеството не е осъществявало изследователска и развойна дейност.

6. КЛОНОВЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството няма регистрирани клонове по ТЗ.

7. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ДРУЖЕСТВОТО

Финансовите инструменти, които дружеството използва, се подразделят на следните видове:

1. Финансови активи – парични средства, търговски и други вземания
2. Финансови пасиви – търговски и други задължения.

През отчетния период Дружеството не използва деривативни финансови инструменти за хеджиране на тези рискове

“ПИРИН ВАТ” ООД

7.1. Ценови риск, в т.ч.

а) валутен риск – транзакциите на Дружеството се извършват в лева, поради което дружеството не е изложено на валутен риск.

б) лихвен риск – Дружеството е изложено на риск от промяна в пазарните лихвени проценти по отношение на заемните средства с променлива компонента на лихвения процент. През 2017 година дружеството няма експозиция на задължения с променливи лихвени проценти.

в) пазарен риск – Дружеството не притежава ценни книжа поради което не е изложено на пазарен риск от промени в тяхната стойност.

7.2. Кредитен риск, Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск, тъй като негов основен контрагент е ЧЕЗ Електро България АД по силата на договор за изкупуване на електроенергия в съответствие със законовите разпоредби. Салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на трудносъбираемите и несъбираеми вземания не е съществена.

7.3. Ликвиден риск за дружеството почти не съществува, поради бързото осигуряване на достатъчно оборотни средства вследствие на сключените договори за изкупуване на електроенергия и нейното своевременно заплащане..

8. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д И 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Пирин Ват е дружество с ограничена отговорност и не притежава акции. През годината собствеността на дружествения капитал не е променяна.

9. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството през отчетния период.

10. ОСНОВНИ НАПРАВЛЕНИЯ В ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2017 Г

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план / дългосрочен план.

Основен и дългосрочен клиент на дружеството е „Чез Електро България“ АД, с който дружеството е в договорни взаимоотношения. Двустранното сътрудничество е ползотворно, като се очаква съвместната работа да продължи и в бъдеще.

Сключени са договори с ЕНЕРГО-ПРО ЕНЕРГИЙНИ УСЛУГИ ЕООД и ТЕРА КАП ЕООД за покупко-продажба на електрическа енергия по свободно договорени цени.

11. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО

„ПИРИН ВАТ” ООД не е задължено и не представя Декларация за корпоративно управление.

Еленко Божков
Управител на
„ПИРИН ВАТ” ООД
гр. София, 23.03.2018 г.