

Име на дружеството:

ЕИК:

ГЕОЕНЕРГОПРОЕКТ ЕООД

204920172

Управител:

Михаил Тодоров

Съставител:

Юнион-Груп АД

Ваня Папазова

/прокурист/

Адрес на управление:

гр.София

бул. "Ген.Тотлебен" № 30-32, ет.7

Юристи:

Альоша Върбанов

Обслужващи банки:

Банка ДСК ЕАД

ОББ АД

Одитори:

АФА ООД

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

unmarked

Съдържание

1. ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	11 страници
2. ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	4 страници
3. ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	27 страници

ГОДИШЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

„ГЕОЕНЕРГОПРОЕКТ“ ЕООД

ЗА 2019 ГОДИНА

на основание чл. 39 от Закона за счетоводството

I. Обща информация за „Геоенергопроект“ ЕООД

1. Описание на дейността

Геоенергопроект ЕООД (Дружеството) е еднолично дружество с ограничена отговорност, създадено през месец май 1999 г. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Ген. Тотлебен“ № 30-32, ет. 7. Съдебната регистрация на дружеството е от 1999 г. решение № 1 /20.05.1999 г. на Софийски градски съд. Дружеството е вписано в Търговски регистър с ЕИК 204920172.

Последните промени в партидата на дружеството са вписани в Търговския регистър на 02.01.2018 г., когато са променени правната форма (от ЕАД в ЕООД) и органите за управление на дружеството.

Предметът на дейност на „Геоенергопроект“ ЕООД по регистрацията на дружеството е: изграждане и експлоатация на малки водни електрически централи, инженерингова дейност в страна и в чужбина, лицензии и ноу-хау, трансфер на технологии, вътрешна и външна търговия, както и всяка друга дейност, незабранена от закона. През отчетния период основните операции на дружеството са свързани с производството и продажбата на ел. енергия.

„Геоенергопроект“ ЕООД притежава, съответно експлоатира и управлява МВЕЦ „Етрополе“, с инсталирана мощност от 600 kW. Централата е въведена в експлоатация през 2012 г. с Разрешение за ползване № СТ-05-2123 / 28.12.2012 г.

Дружеството се класифицира като микро предприятие по Закона за счетоводство.

Към 31 декември 2019 г. средносписъчният брой на персонала в дружеството е 2 работници (31.12.2018 г.: 2).

2. Структура на капитала. Съдружници

Към 31.12.2019 г. регистрираният дружествен капитал на Геоенергопроект ЕООД възлиза на 1,854 х. лв. (31.12.2018 г.: 1,854 х. лв.), разпределен в 206,000 дяла с номинална стойност 9 лв. всеки, притежание на едноличния собственик Юнион Електрик ЕАД.

3. Управленска структура

Към 31.12.2019 г. едноличен собственик на капитала е Юнион Електрик ЕАД.

Дружеството се представлява и управлява от управителя Михаил Тодоров Тодоров.

Дружеството няма разкрити клонове и представителства.

Дружеството е част от групата Юнион Електрик, която е част от икономическата група Юнион Груп. Годишният финансов отчет на Геоенергопроект ЕООД се включва в консолидираните финансови отчети на Юнион Електрик ЕАД (дружество-майка), респ. на

Юнион-Груп АД (като крайно дружество-майка), които са със седалище и адрес на управление гр.София, бул.Ген.Тотлебен № 30-32.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2019 Г. И АНАЛИЗ НА ПОСТИГНАТИТЕ РЕЗУЛТАТИ

„Геоенергопроект“ ЕООД има сключен с „ЧЕЗ Електро България“ АД договор № 377 /14.01.2013 г. за изкупуване на електрическа енергия, произведена от възобновяеми енергийни източници.

През 2019 г. произведената електрическа енергия от МВЕЦ Етрополе е 1 567 хил. kWh съответно реализираните приходи от продажби на ел. енергия от дружеството са в размер на 255 хил.лева. За сравнение, през 2018 г. са произведени 1 661 хил. kWh, съответно приходи от продажби в размер на 270 х. лв.

1. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2019Г.

Структура на активите и пасивите

АКТИВ	31.12.2019 ХИЛ. ЛВ.	% от общо активи	31.12.2018 ХИЛ. ЛВ.	% от общо активи
А. Нетекущи (дълготрайни) активи				
I. Дълготрайни материални активи				
1. Земя и сгради, в т.ч.:	230	10.51%	234	10.28%
- земи	19	0.87%	19	0.83%
- сгради	211	9.64%	215	9.44%
2. Машины, съоръжения и производствено оборудване	1 919	87.70%	1 992	87.48%
3. Други	1	0.05%	2	0.09%
Общо за група I:	2 150	98.26%	2 228	97.85%
II. Отерочени данъци	20	0.91%	21	0.92%
Общо за раздел А:	2 170	99.17%	2 249	98.77%
Б. Текущи (краткотрайни) активи				
I. Вземания				
1. Вземания от клиенти	8	0.37%	15	0.66%
Общо за група I:	8	0.37%	15	0.66%
II. Парични средства, в т.ч.:				
- в безсрочни сметки	9	0.41%	12	0.53%
Общо за група II:	9	0.41%	12	0.53%
Общо за раздел Б:	17	0.78%	27	1.19%
В. Разходи за бъдещи периоди	1	0.05%	1	0.04%
СУМА НА АКТИВА (А + Б + В)	2 188	100.00%	2 277	100.00%

ПАСИВ	31.12.2019 хил. лв.	% от общо пасиви	31.12.2018 хил. лв.	% от общо пасиви
А. Собствен капитал				
I. Записан капитал	1 854	84.73%	1 854	81.42%
II. Натрупани печалби (загуби) от минали години, в т.ч.:				
- <i>неразпределена печалба</i>	93	4.25%	135	5.93%
Общо за група II:	93	4.25%	135	5.93%
III. Нетна печалба за годината	71	3.25%	93	4.08%
Общо за раздел А:	2 018	92.23%	2 082	91.44%
ПАСИВИ				
Б. Задължения				
1. Задължения към доставчици, в т.ч.:	8	0.37%	3	0.13%
до 1 година	8	0.37%	3	0.13%
2. Задължения към предприятия от група, в т.ч.:	15	0.69%	45	1.98%
до 1 година	15	0.69%	45	1.98%
3. Други задължения, в т.ч.:	14	0.63%	9	0.40%
до 1 година	14	0.63%	9	0.40%
- към персонала, в т.ч.:	-	-	2	0.09%
до 1 година	-	-	2	0.09%
- данъчни задължения, в т.ч.:	8	0.37%	3	0.13%
до 1 година	8	0.37%	3	0.13%
Общо за раздел Б, в т.ч.:	37	1.69%	57	2.50%
до 1 година	37	1.69%	57	2.50%
В. Финансирания и приходи за бъдещи периоди, в т.ч.:	133	6.08%	138	6.06%
- финансирания	133	6.08%	138	6.06%
СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В)	2 188	100.00%	2 277	100.00%

Основна част от активите на дружеството са дълготрайните материални активи – 98.26%, представляващи активи на МВЕЦ Етрополе – сградоцентра, машини и оборудване. Търговските вземания са текущи, възникнали от продажба на ел. енергия. Дружеството финансира дейността си основно със собствени средства. Съотношението собствен капитал към другите пасиви е 92.23% (2018 г.: 91.44%). Основна част от привлечените средства се състоят от задължения към едноличния собственик на капитала, като към 31.12.2019 г. са в размер на 15 х.лв.(31.12.2018 г. : 45 х.лв.).

Резултати от дейността

През 2019 г. дружеството отчита нетна печалба в размер на 71 х. лв. (нетна печалба 93 х.лв. за 2018 г.). По-ниският финансов резултат се дължи на по-малкия размер на реализираните през 2019 г. нетни приходи от продажба, в резултат на по-слабото производство, което от своя страна се дължи на по-неблагоприятните климатични условия през годината спрямо предходния период.

Преглед на приходите от дейността

През 2019 г. дружеството отчита приходи от продажба на електрическа енергия в размер на 255 х.лв. (2018 г.: 270 х.лв.).

Други приходи са свързани с приходи от финансираня 5 х.лв. (2018 г.: 5 х.лв)

	2019	2018	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Нетни приходи от продажби в т.ч.	255	270	(15)
Продукция	255	270	(15)
Други приходи, в т.ч.:	5	5	-
Приходи от финансираня	5	5	-
Общо приходи от дейността	260	275	(15)

Преглед на разходите за дейността:

	2019	2018	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Разходи	181	171	10
<i>в т.ч. :</i>			
Разходи за материали	6	7	(1)
Разходи за външни услуги	60	62	(2)
Разходи за персонал	37	24	13
Разходи за амортизация	78	78	-
Финансови разходи	-	1	(1)
Общо разходи за дейността	181	172	9
Печалба преди данъци	79	103	(24)
Разходи за данъци	8	10	(2)
Нетна печалба за годината	71	93	(22)

Най-съществени от разходите са разходите за външни услуги и разходите за амортизация. Разходите за външни услуги за 2019 г. включват основно: вноса във Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ 13 х.лв., консултантски и счетоводни услуги за 11 х.лв. и такса балансиране 8 х.лв. и (2018 г.: вноса във Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ 13 х.лв., консултантски и счетоводни услуги за 11 х.лв. и такса балансиране 10 х.лв.).

Разходите за амортизация за 2019 г. не са изменени съществено спрямо 2018 г., доколкото няма съществена промяна в стойността на дълготрайните материални активи и в прилаганата от дружеството амортизационна политика. Дружеството прилага линеен метод на амортизация на дълготрайните материални активи при определен полезен живот съобразно техническите характеристики на активите и намеренията на ръководството за експлоатацията им в дейността.

По преценка на управителния орган няма други съществени компоненти на разходите, които следва да се разгледат, за да се разберат резултатите от дейността на Дружеството през 2019 г.

Рисковете, които са имали или които според очакванията на управителните органи ще имат благоприятно или неблагоприятно въздействие върху приходите от основна дейност на Дружеството, са цитирани по-долу в Отчета за дейността.

Основни финансови показатели

Коефициент	текуща година	предходна година	изменение
Коефициенти за възвръщаемост			
Възвръщаемост на собствения капитал (ROE)	0.04	0.04	0.00
Възвръщаемост на активите (ROA)	0.03	0.04	-0.01
Коефициенти за ликвидност			
Коефициент на текуща ликвидност	0.49	0.49	0.00
Коефициент на бърза ликвидност	0.46	0.47	-0.01
Коефициент на парична ликвидност	0.24	0.21	0.03
Коефициенти за задлъжнялост			
Коефициент на финансова автономност	11.87	10.68	1.19
Привлечен капитал/Собствен капитал	0.08	0.09	-0.01

Коефициентите за възвръщаемост се запазват, като намалението при възвръщаемостта на активите е следствие отчитането на по-ниска печалба през 2019 г. (71 хил.лв. при 93 хил.лв. за 2018 г.)

Стойностите на коефициентите за ликвидност не отчитат промяна, запазват се под единица в резултат на задължения към собственика на дружеството в размер на 15 хил.лв. (~41% от размера краткосрочните задължения), които не са изискуеми и се изплащат при текуща възможност и наличен паричен ресурс. Като цяло дружеството

поддържа наличен паричен ресурс достатъчен да обезпечи дължимите текущи плащания към доставчици, персонал, социални осигуровки и бюджета.

Стойностите на коефициентите за задлъжнялост се подобряват и показват добра капитализация на дружеството, независимост от външно финансиране и ниска задлъжнялост.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ.ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ.

Върху дейността на „Геоенергопроект“ ЕООД влияние оказват следните рискови фактори:

2.1.Риск от промяна в климатичните условия – Производството и продажбите (приходите) на дружеството са зависими от климатичните условия. Този риск е оценен при избора на решение за извършване на инвестицията, след като е извършена оценка на водните ресурси в съответния регион на база многогодишни изследвания, предоставени от съответната „Басейнова дирекция“ и обуславящи избора на технология на производството.

2.2.Риск от техническа авария – този риск се минимизира от факта, че мощностите на ВЕЦ се управляват от професионални екипи. Дружеството поддържа активна застраховка за риск Авария на машини, която би покрила разходите при евентуално настъпване на застрахователно събитие, свързано с авария.

2.3.Форсмажорни причини – риск от природни бедствия, които биха могли да възпрепятстват производството или да нанесат повреди на съоръженията, което е извън контрола на Дружеството. За намаляване на последствията от такива събития, активите обичайно се застраховат срещу природни бедствия, земетресения, пожар и предумишлени действия на трети лица, от реномирани застрахователни и презастрахователни компании.

2.4. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: валутен, ценови, кредитен, ликвиден риск, риск на лихвоносни парични потоци. Стремехът на ръководството е текущо да идентифицира, измерва и наблюдава финансовите рискове, за да се предприемат адекватни мерки и да не се допуска неоправдана концентрация на риск.

2.4.1.Валутен риск

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, защото всички негови операции и сделки са деноминирани в български лева или в евро. Всички продажби се реализират на българския пазар в български лева. Всички плащания се извършват също в

български лева, изключение прави задължението по заем към дружеството майка „Юнион Електрик“ ЕАД, отпуснат в евро, лихвеният процент по който е фиксиран.

2.4.2.Ценови риск

Дружеството е изложено на специфичен ценови риск относно продажната цена на произведената от него електроенергия, доколкото последната е изключително специфичен продукт и се реализира на определени със закон електроразпределителни дружества, а продажната ѝ цена подлежи на контрол и регулиране от комисия по енергийно и водно регулиране и е фиксирана дългосрочно за период от 15 години от датата на влизане на МВЕЦ-а в експлоатация. Считано от м. юли 2015 г. е направена промяна в Закона за енергията от възобновяеми източници (ЗЕВИ), по силата на която преференциално определената цена се отнася само до размера на утвърдения годишен лимит за производство на електрическа енергия от възобновяеми източници. Лимитът за производство се определя с решение на Комисията по енергийно и водно регулиране. Произведената електрическа енергия над утвърдения годишен лимит се изкупува по средни цени за излишък на електрическа енергия, определена от Енергийния Системен Оператор за съответния месец или по свободно договорени цени с търговци на електрическа енергия или клиенти крайни потребители на електрическа енергия.

Всички приходи от продажба на електроенергия през 2019 г. са реализирани по фиксирана цена.

Дружеството не притежава акции и ценни книжа, които са обект за търгуване, както и няма практика да търгува с финансови инструменти – съответно не е изложено на рискове от негативни промени на фондовите пазари.

2.4.3.Кредитен риск

Кредитният риск е свързан с риск от финансови загуби, които дружеството би могло до претърпи, в случай че някой от контрагентите му не е в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Към 31 декември финансовите активи на дружеството представляват парични средства в разплащателни сметки и търговски вземания. За ограничаване на риска относно паричните средства политиката на дружеството е да оперира само със стабилни финансови институции в България.

Към 31 декември дружеството има концентрация на вземания от клиенти, тъй като всички търговски вземания са изцяло от един контрагент. Дружеството приема, че кредитният риск не е голям, независимо, че вземанията са от един контрагент, тъй като те са по договор за изкупуване на електрическа енергия и се обслужват редовно.

2.4.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

Управлението на този риск се извършва съгласно утвърдените вътрешни процедури за планиране и текущо наблюдение на паричните потоци от ръководството за гарантиране на своевременно събиране на вземанията и погасяване на задълженията, включително и от привлечени средства под формата на заеми.

Финансовите пасиви се състоят основно от задължения към едноличния собственик на капитала и търговски задължения.

2.4.5. Риск на лихвоносни парични потоци

Лихвоносните активи на дружеството са свободните му парични средства в разплащателни банкови сметки. Средствата по разплащателни сметки се олихвяват с лихвени проценти, съгласно тарифите на съответните банки, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време, поради което се третира от ръководството като финансови активи с фиксиран лихвен процент.

За задълженията си дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски или безлихвени (задължения за дивиденди и по ефективно намаление на капитала, задължения към доставчици).

3. ДЕЙНОСТ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНИТЕ ИЗСЛЕДВАНИЯ И ПРОУЧВАНИЯ

Дружеството не извършва дейност в областта на научните изследвания и проучвания.

4. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Дивиденди

На 20.05.2020 г. е взето решение от едноличния собственик на капитала да бъде разпределена като дивидент печалба на Геоенергопроект ЕООД от минали години в размер на 85 х.лв.

Възможни ефекти от влияние на проблема COVID 19 върху дейността на Дружеството:

Разпространението на вируса в България и в световен мащаб оказва влияние върху редица сектори на икономиката. Вероятностите от икономически спад и рецесия на българската и световната икономика се увеличават. Ръководството на Геоенергопроект ЕООД направи оценка за влиянието на настъпилите събития, вкл. възможните последици върху финансовите отчети на Дружеството.

По отношение на реализацията на произведената електрическа енергия – оценката на ръководството е, че потреблението на електрическа енергия ще продължи да бъде устойчиво дори и при епидемични условия, тъй като няма индикации за спад на потреблението. Ръководството на Дружеството не очаква епидемията от коронавирус да има негативен ефект върху приходите, тъй като дружеството има дългосрочен договор за изкупуване на цялото произведено количество по фиксирана цена, а количеството на производството се влияе основно от валежите през годината.

Ръководството на Дружеството счита, че друг важен фактор за жизнеспособността на Дружеството в условията на разпространяващия се COVID-19 е животът и здравето на служителите. За целта Ръководството предприе редица мерки за намаляване на ефектите на вируса върху дейността на Дружеството и предпазване на персонала:

- Организационни промени с оглед минимизиране на необходимите, присъщи на дейността контакти, както с външни лица, така и между работещите ;
- Информирание на работещите за риска и прилаганите мерки за защита в Дружеството;
- Създаване на ред за информирание на всички работещи в случай на заболяло лице, с което те са били в контакт;
- Осигуряване на специфични технически мерки за защита. Определяне на ред за почистване и дезинфекциране на помещенията на територията на централата.

5. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Не се планират съществени промени в развитието на дружеството. Предвижда се то да продължи да експлоатира действащия ВЕЦ.

Спецификата на дейността на дружеството предполага достигане на определен предел на производството, след което възможностите за нарастване на приходите от продажби са в пряка зависимост от климатичните условия и от цената на изкупуване на ел.енергия. Оттук постигането на оптимални резултати от дейността на дружеството е в пряка зависимост от поддържането на мощностите в експлоатационна годност, която задача е една от основните текущи задачи пред оперативното му ръководство.

Дружеството не планира нови инвестиции, както и сключване на сделки, имащи съществено значение за неговата дейност. Ръководството на дружеството очаква при успешно изпълнение на производствената програма на централата за 2020 г. да реализира положителен финансов резултат. Постигането на същия е в пряка зависимост от климатичните условия и експлоатационното състояние на централата.

**6. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ,
ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187 Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

Дружеството е дружество с ограничена отговорност, не емитира акции и не е задължено да представя такава информация.

Няма промяна в структурата на основния капитал през отчетния период.

05 юни 2020 г.

.....
Михаил Тодоров
Управител



