Финансова година завършваща на 31 декември 2015

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА

С ДРУЖЕСТВО МАЙКА „ПЛАМА ИНВЕСТМЪНТ" ЕООД – ГР. ПЛОВДИВ

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

04 юли 2016

гр. Пловдив

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА

С ДРУЖЕСТВО МАЙКА „ПЛАМА ИНВЕСТМЪНТ" ЕООД – ГР. ПЛОВДИВ

Съдържание

1. Консолидиран доклад за дейността	*12 страници*
2. Консолидиран финансов отчет	*28 страници*
3. Доклад на независимия одитор	*4 страници*

Финансова година завършваща на 31 декември 2015

ИКОНОМИЧЕСКА ГРУПА

С ДРУЖЕСТВО МАЙКА „ПЛАМА ИНВЕСТМЪНТ" ЕООД – ГР. ПЛОВДИВ

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за годината завършваща на 31 декември 2015



ЙОРДАН АТАНАСОВ ДИМИТРОВ

УПРАВИТЕЛ

04 ЮЛИ 2016

Икономическа група с дружеиство майка „ПЛАМА ИНВЕСТМЪНТ" ЕООД

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИКОНОМИЧЕСКАТА ГРУПА

1.1.Обхват

Икономическата „ПЛАМА ИНВЕСТМЪНТ" включва дружеството/междинна майка „ПЛАМА ИНВЕСТМЪНТ" ЕООД и дъщерното дружество „АЙ ТИ ЕМ ЕНЕРДЖИ" ЕООД, което е придобито през текущата година.
До 2014 г., икономическата група е включвала и дъщерното дружество „БУЛГРУП" ЕООД, което е продадено през текущата година и поради това – изключено от консолидация в настоящия финансов отчет.

„ПЛАМА ИНВЕСТМЪНТ" е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в гр. Пловдив, Република България през 2009 година, със седалище и адрес на управление в гр. Пловдив 4000 ул. Белград № 12. и вписано в търговския регистър към Агенцията по вписванията на 03 декември 2009 г. с ЕИК 200951131.

„АЙ ТИ ЕМ ЕНЕРДЖИ" е дружество с ограничена отговорност създадено през 2011 година, вписано в търговски регистър при Агенция по вписванията с ЕИК/БУЛСТАТ 115 900 978. със седалище и адрес на управление в град

1.2. Собственост и управление

1.2.1 Дружество майка

„ПЛАМА ИНВЕСТМЪНТ" е еднолично дружество с ограничена отговорност.
Към 31.12.2015 г. едноличен собственик на капитала на дружеството е "Рафинерия Плама" АД.

BGN'000

Дружествен Капитал										
Едноличен собственик на капитала	Балансова стойност на 31 декември 2015 година					Балансова стойност на 31 декември 2014 година				
	брой дялове	номинална стойност	обща стойност	стойност платени	% дял	брой дялове	номинална стойност	обща стойност	стойност платени	% дял
"Рафинерия Плама" АД	1 960 000	10	19 600	19 600	100,00%	1 960 000	10	19 600	19 600	100,00%
Общо дружествен капитал:	**1 960 000**	**10**	**19 600**	**19 600**	**100,00%**	**1 960 000**	**10**	**19 600**	**19 600**	**100,00%**

В съответствие с Устава на Дружеството „Плама Инвестмънт" ЕООД се управлява и представлява от Управител :

→ Йордан Атанасов Димитров;

С Решение на Едноличния Собственик на Капитала от 20.01.2016 г. „Плама Инвестмънт" ЕООД се управлява и представлява заедно и поотделно от двама Управители :

→ Йордан Атанасов Димитров и
→ Гийом Жан Ив Мари Колино

Индивидуалния финансов отчет на „ПЛАМА ИНВЕСТМЪНТ" ЕООД и Консолидирания финансов отчет на икономическата група „ПЛАМА ИНВЕСТМЪНТ" за годината, приключваща на 31 декември 2015 година са одобрени за издаване, с решение на Управител от 4 юли 2016 година.

1.2.2 Дъщерни дружества:

1.2.2.1 „АЙ ТИ ЕМ ЕНЕРДЖИ" **ЕООД** е еднолично дружество с ограничена отговорност. Едноличен собственик на капитала (компания майка) от 17 април 2015 г. е „ПЛАМА ИНВЕСТМЪНТЕООД.
Информация за броя и номиналната стойност на дяловете и размера на записания и внесения капитал е представена в таблицата.

Основен /Записан и внесен/ капитал - BGN								
*Едноличен собственик на капитала**	*2015*				*2014*			
	брой дялове	*стойност*	*платени*	*% дял*	*брой дялове**	*стойност*	*платени*	*% дял*
Плама Инвестмънт ЕООД	*100*	*10 000*	*10 000*	*100*	*100*	*10 000*	*10 000*	*100*
Общо:	*100*	*10 000*	*10 000*	*100*	*100*	*10 000*	*10 000*	*100*

** До 17.04.2015 г. собственици на дяловете от капитала са няколко физически лица.*

Дружеството се управлява и представлява от Йордан Атанасов Димитров - Управител.

Годишният финансов отчет на „АЙ ТИ ЕМ ЕНЕРДЖИ" ЕООД/Дружеството/ за годината, приключваща на 31 декември 2015 година е одобрен за издаване, с решение Управителя от 27 юни 2016 година.

1.2.2.2 „БУЛГРУП" **ЕООД** е било дъщерно дружество с основен капитал 5791 х.лв - 100% участие в капитала, което е продадено през текущата финансова година.

1.3. Структура на икономическата група

Организационна структура

ПЛАМА ИНВЕСТМЪНТ ЕООД има следните стопански звена и дейности:
1.Общо Управление
2.Управление на финансови инвестиции
3.Управление на фотоволтаици

„АЙ ТИ ЕМ ЕНЕРДЖИ" ЕООД е дъщерно дружество с основен капитал 10 х.лв - 100% участие в капитала, придобито през текущата финансова година.

1.4. Предмет на дейност

Предмет на дейност на икономическата група ПЛАМА ИНВЕСТМЪНТ включва:
Участие в други дружества или в тяхното управление, преработка на нефт, производство и търговия с нефтопродукти и други енергийни носители, развитие управление на търговска и дистрибуторска мрежа, консултантска дейност, проучвателна , проектатнтска и строителна дейност, както и всяка дейност и услуги, разрешени от действащото законодателство.

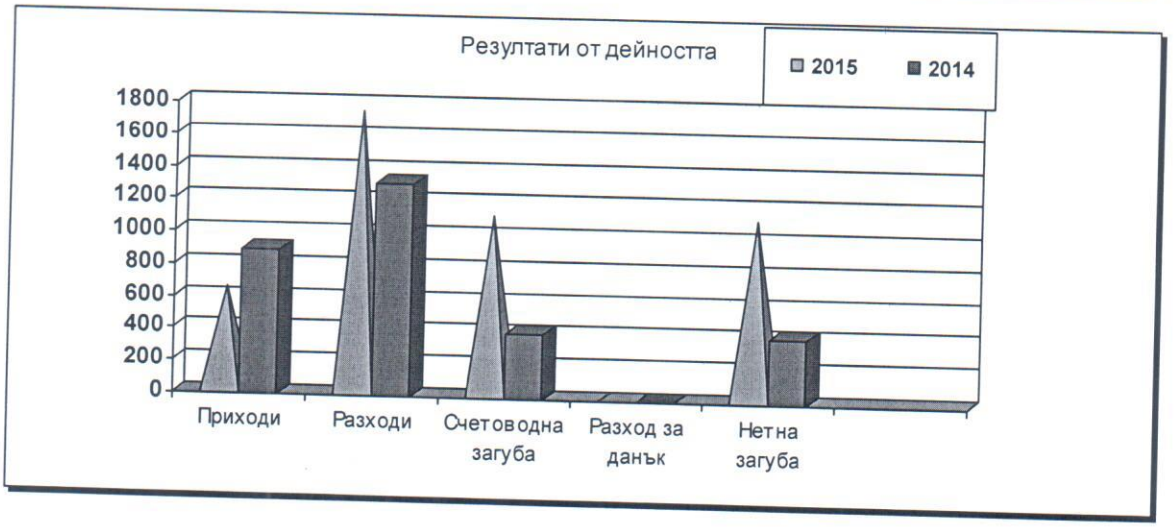
Основната дейност на групата, която формира обичайната и съществената част от приходите от е:
1.Строителство и отдаване под наем, поддръжка и продажба на фотоволтаични паркове и панели;.
2.Управление на инвестициите в дъщерните дружества;
3. Свързани по съдържание с основната дейност услуги
Съществена промяна в дейността спрямо предходната година, важна за правилното разбиране на отчета със съществен ефект върху размера и структурата приходи са продажбата на инвестицията в дъщерното дружество „Булгруп" ЕООД (100%) и покупката на инвестциятав дъщерното дружество „Ай Ти Ем" ЕООД (100%).

3. Резултати от дейността и финансовото състояние

Резултатите от дейността на групата за 2015 г. са отрицателни - реализирана е нетна загуба в размер на 1 099 хил. лв., като реализираната нетна загуба през 2014 г. е в размер на 410 хил. лв.
Ръководството на дружеството майка се стреми да неутрализира и преодолява, в рамките на своите възможности негативните ефекти от икономическата стагнация, чрез оптимизация и използване на производствената и търговската база и по-ефективно използване на ресурсите.

BGN'000

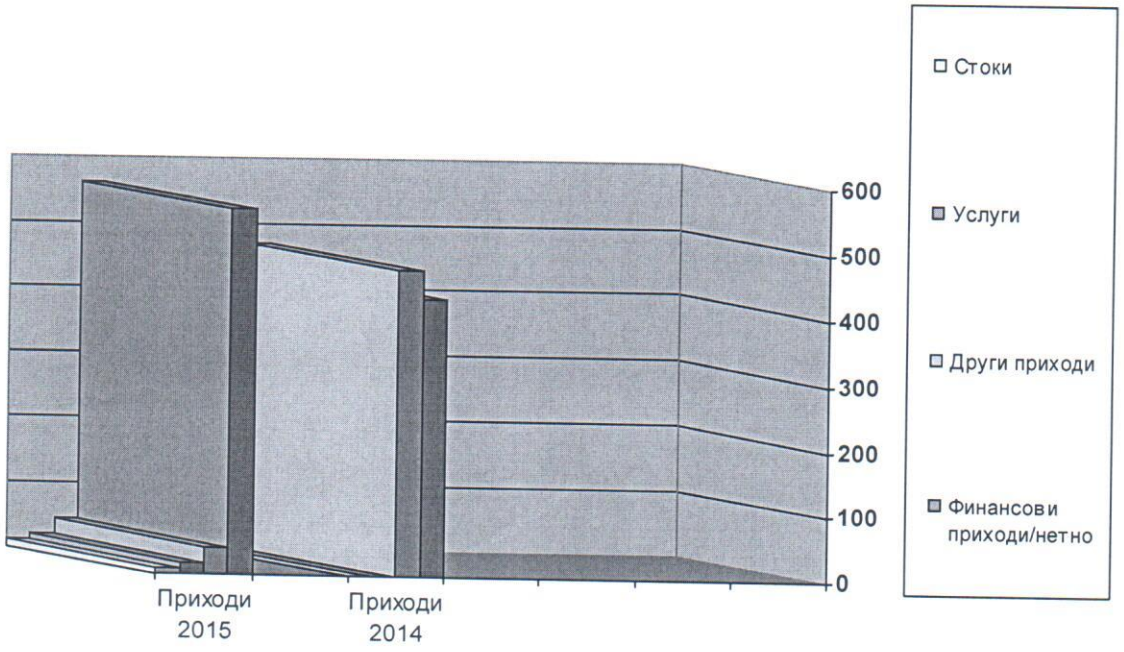
Показатели	2015 г.	2014 г.
Общо приходи	636	897
Общо разходи	1735	1307
Счетоводна загуба	1099	410
Нетна загуба	1099	410



Приходите са формирани от:

BGN'000

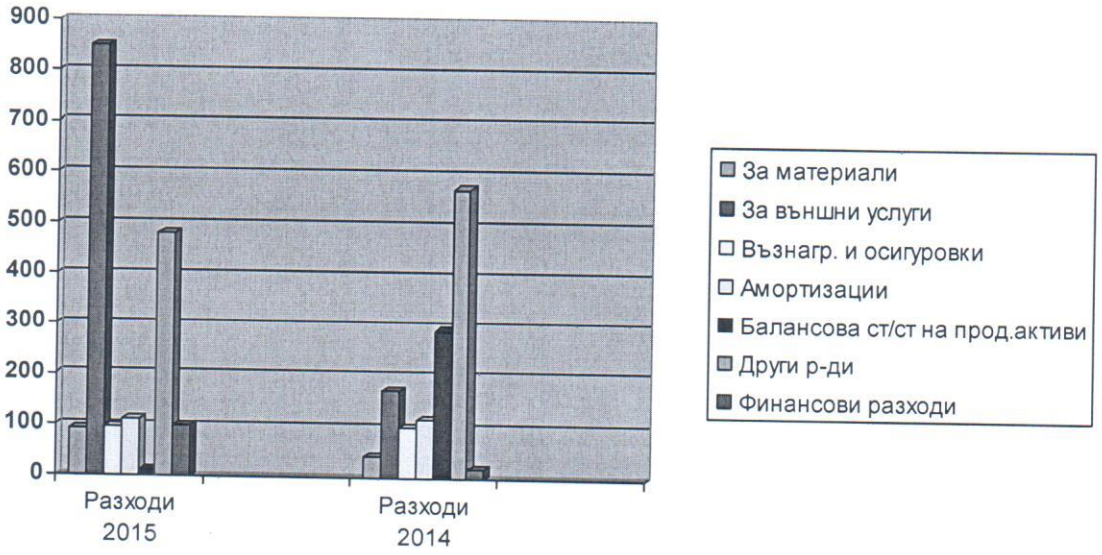
Приходи	2015 г.	2014 г.
От продажба на стоки	11	0
От услуги /поддръжка на фотоволтаици	20	0
От други приходи / ремонт на фотоволтаици	43	470
Финансови приходи /нетно	562	427
Общо:	636	897



Разходите са формирани от разходи за:

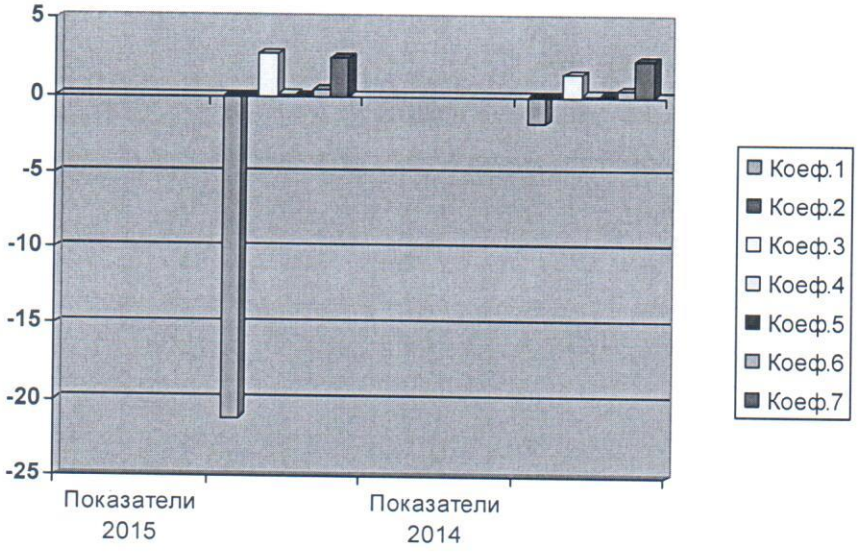
BGN'000

Разходи	2015 г.	2014 г.
За материали	90	42
За външни услуги	851	171
За възнаграждения и осигуровки	96	99
За амортизации	110	114
Балансова ст-ст на продадени активи	10	292
Други разходи	480	570
Финансови разходи	98	19
Общо:	1735	1307



Финансови показатели от дейността на групата

		2015 г.	2014 г.
1. Коефициент на рентабилност на приходите от дейността	=	(21,12)	(1,74)
2. Коефициент на рентабилност на собствения капитал	=	(0,07)	(0,02)
3. Ефективност на приходите от дейността	=	2,73	1,46
4. Коефициент на обща ликвидност	=	0,11	012
5. Коефициент на бърза ликвидност	=	0,09	0,11
6. Коефициент на финансова автономност	=	0,41	0,43
7. Коефициент на задлъжнялост	=	2,45	2,34



4. Капиталови ресурси и инвестиции

През 2015 година са придобити материални дълготрайни активи на обща стойност 5 хил. лв.Тези активи са свързани с осигуряване нормалното функциониране на производствените мощности и подобряване на експлоатационните им параметри.

5. Показатели, свързани с баланса

Общата стойност на активите по консолидирания баланс за 2015г. е 54 436 и 56 696 за 2014г., или нетното им изменение е намаление с 2260 хил. лв.
Структурата на активите и изменението им през 2015г., спрямо 2014г. е както следва:

№	Активи	Балансова стойност BGN'000		Относителен дял (%) спрямо общата стойност на активите	
		2015	2014	2015	2014
I.	Нетекущи (дълготрайни активи)	42 470	48 922	78	86
II.	Текущи(краткотрайни активи- включително – предплатени активи)	11 966	7 774	22	14

Пасивите на баланса включват следните позиции:

№	Пасиви	Балансова стойност BGN'000		Относителен дял (%) спрямо общата стойност на пасивите	
		2015	2014	2015	2014
I.	Нетекущи (дългосрочни пасиви)	1 447	1 544	4	4
II.	Текущи (краткосрочни пасиви)	36 885	37 781	96	96

Промяната в балансовите числа е резултат от нормалния стопански процес на обслужване на задълженията.

6. Човешки ресурси

Средно списъчния състав на персонала през 2015 година е 6 бр. /спрямо 6 бр. за 2014 г.

7. Информация за важните събития, настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет

В съответствие с Устава на Дружеството „Плама Инвестмънт" ЕООД се управлява и представлява от Управител :

→ Йордан Атанасов Димитров;

С Решение на Едноличния Собственик на Капитала от 20.01.2016 г. „Плама Инвестмънт" ЕООД се управлява и представлява заедно и поотделно от двама Управители :

→ Йордан Атанасов Димитров, и

→ Гийом Жан Ив Мари Колино

8. Планирана стопанска политика през следващата година

Ръководството няма планове или намерения, които да предвиждат преустановяване или съществено ограничение на мащабите на дейността и или преструктуриране в обозримо бъдеще. Според най- добрата преценка на ръководството не съществуват външни или вътрешни фактори от оперативно, финансово или друго естество, които да налагат планиране и/или предприемане на действия в този аспект.

8.1 Очакван доход от инвестиции – не се очаква;

8.2 Предстоящи сделки от съществено значение за дейността на групата.

През 2016 г. ръководството си е поставило за цел да увеличи обема на продажбите от основната дейност на групата. Ръководството гледа оптимистично на развитието на бизнеса, като счита, че упражняването на адекватен контрол ще осигури подобаващо място в бранша и стабилност на дейността на групата.

9. Управление на финансовия риск

Фактори на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност групата може да бъде изложена на различни финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, лихвен риск и ценови риск), кредитен риск, ликвиден риск и риск от промяна на бъдещите парични потоци, в резултат на промяна в пазарните лихвени нива.
Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че дружеството би могло да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.
През последните години в страната сериозно влияние оказва световната финансова и кредитна криза, която постепенно ескалира и прерасна във всеобхватна пазарна криза. Тя дава своите отражения във всички сектори и отрасли, чрез забавяне на икономическия растеж, намаляване на приходите и сериозни проблеми в ликвидността на търговските дружества. Това създава предпоставки групата да продължи своята дейност в трудна икономическа обстановка.
Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране ще бъдат достатъчни за развитието на дейността. От страна на ръководството финансовите рискове текущо се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни продажни цени, цена на привлечените средства и да се оценят адекватно формите на поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на даден риск.
Програмата на ръководството за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат.

Пазарен риск

а)Валутен риск
Групата е изложено на валутен риск, тъй като част от сделките се извършват в щатски долари. Ръководството приема и прилага мерки за избягване на негативни последици от промените във валутните курсове като договаряне и осъществяване на сделки основно при изгодни валутни курсове.

б) Лихвен риск

За финансиране на стопанската дейност ръководството използва търговски кредитии и собствени средства на дружествата.

в) Ценови риск

Групата е изложена на пряк ценови риск, тъй като продажните цени се образуват на основата на пазарни принципи и отразяват всички промени в конкретната ситуация.

Кредитен риск

В Групата има значителна концентрация на кредитен риск. Ръководството има разработена и внедрена политика, която гарантира, услуги се извършват на клиенти с подходяща кредитна история. Основно групата е изложена на кредитен риск, в случай че някои от контрагентите не изплатят своите задължения. Политиката на ръководството за минимизиране на този риск е насочена към осъществяване на продажби на услуги на клиенти с подходяща кредитна репутация и получаване на адекватни обезпечения.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно количество парични средства, както и възможности за допълнително финансиране с кредити и за закриване на пазарни позиции.
Ръководството поддържа оптимално количество свободни парични наличности с цел осигуряване на постоянна ликвидност за покриване на текущите задължения. Това се постига посредством системата за финансово планиране, като паричните постъпления и плащания се координират от гледна точка на срочност и размери.

10. Научноизследователска и развойна дейност:

Групата не е в състояние самостоятелно да финансира фундаментални научно-изследователски проекти. На този етап е реалистично и разумно планиране на ресурси за финансиране на развойни инженерингови разработки, ноу-хау и технологични нововъведения като енергийна ефективност, стандартизация, добри търговски практики, съвременни автоматизирани системи за управление на бизнеса, програми за конкурентноспособност, поддържане и повишаване на професионалните знания и квалификация на персонала, етапно преминаване към екотехнологии и ресурси и други подобни проекти съфинансирани със средства от Европейския съюз и от националния бюджет.

11. Управление

В съответствие с Устава „Плама Инвестмънт" ЕООД се управлява и представлява от Управители:

- → Йордан Атанасов Димитров.
- → Гийом Жан Ив Мари Колино /втори управител считано от 20.01.2016 г./.

Физическо лице представител на Дружеството майка "Рафинерия Плама" АД/ЕСК:

- → Димитър Янков Иванов – Изпълнителен Директора "Рафинерия Плама" .

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, включително осигурителните вноски са:

	2015	*2014*
	BGN '000	*BGN '000*
Възнаграждения и други краткосрочни доходи	29	24
Общо	**29**	**24**

12. Наличие на клонове

Дружествата в групата нямат изградени клонове за осъществяване на дейността си.

14. Взаимоотношения със свързани предприятия

Свързани лица за дружеството са:

- → Дружеството майка "Рафинерия Плама" АД;
- → Основните акционери в дружеството майка;
- → Дъщерните дружества в състава на икономическата група с дружество майка "Рафинерия Плама" АД (дружества под общ контрол);;
- → Асоциирани дружества, в капитала на които дружество майка "Рафинерия Плама" АД и „Плама Инвестмънт" ЕООД имат участие;
- → Ключовият управленски персонал.

Сделки с дружеството майка

Свързано лице	*Вид на сделката*	*Оборот за 2015*	*Неуреден разчет към 31.12.2015*	
			Вземане	*Задължение*
Рафинерия Плама АД		*BGN '000*	*BGN '000*	*BGN '000*
	Продажба на МЗ	1	345	x
	Начислени лихви	301	301	x
	Предоставен заем	5 698	6 565	x
	Връщане на заем/лизинг	(987)	x	0
Общо		5 013	7 211	0

Сделки с дружества под общ контрол

Свързано лице	*Вид на сделката*	*Оборот за 2015*	*Неуреден разчет към 31.12.2015*	
			Вземане	*Задължение*
		BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*
Бъдеще Агро ЕАД				
	Продажба на услуги/минали години	0	921	x
	Начислени незаработени лихви / Финансови приходи за бъдещи периоди	691	691	x
Плама Асетс Мениджмънт ЕООД				
	Продажба на услуги	1	2	x
Джи Сорсинг ЕООД				
	Продажба на услуги	*1*	*1*	x
	Предоставен заем	*0*	*226*	x
	Начислени лихви	*11*	*23*	x
Пълдин Вакейшън АД				
	Предоставен заем	*0*	*67*	x
	Начислени лихви	*5*	*10*	x
Общо		709	1 020	x

Сделки с асоциирани дружества

Свързано лице	*Вид на сделката*	*Оборот за 2015*	*Неуреден разчет към 31.12.2015*	
			Вземане	*Задължение*
		BGN '000	*BGN '000*	*BGN '000*
Хай Уей Логистик ООД				
	Предоставен заем	*12*	*12*	x
Хай Уей Енерджи ООД				
	Предоставен заем	*12*	*12*	x
Общо		24	24	x

15. Условни активи и условни задължения

Към 31 декември 2015г. ръководството на дружеството майка представя в индивидуалния и консолидирания счетоводни баланси задължение, с произход от минали години, към чуждестранен контрагент от трета страна в размер на 36 784 х.лв.
Това задължение, според най- добрата преценка на ръководството, въз основа на постигнати в миналото договорености, би следвало да се приема за уредено (недължимо).
Доколкото отсрещната страна не се е придържала фактически и изцяло към постигнатитите договорености дружеството майка е потърсило правна защита в Международен съд в чужбина, като и в местен Арбитражен съд.
Ръководството на дружеството майка се е съобразило с изискванията на § 11.4. от НСС 37 - Провизии, Условни Задължения и Условни Активи, а именно:" Когато има вероятност от постъпването на поток икономически ползи, предприятието следва да оповести кратко описание на характера на условните активи към датата на баланса и където е необходимо, оценка на техния финансов ефект, измерен според принципите, определени за провизии.

От съществена важност е при оповестяването на условните активи да се избягва даването на заблуждаващи индикации за вероятността да бъдат реализирани приходи."
Ръководството на дружеството майка , се позовава на разпоредбата § 11.5.от НСС 37 - Провизии, Условни Задължения и Условни Активи, а именно:
В изключително редки случаи оповестяването на цялата информация може да доведе до сериозно предубеждение към позицията на предприятието при спорове с други страни по въпросите на провизиите, условните задължения или условните активи. В такива случаи не е необходимо предприятието да оповестява тази информация, но трябва да оповести общата същност на спора заедно с факта, че информацията не е оповестена, и причините за това.

16. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството на дружеството майка следва да изготвя консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и точна представа за финансовото състояние на икономическата група към края на годината, финансовото и представяне и паричните и потоци.
Ръководството на дружеството майка потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на консолидирания финансов отчет за годината завършваща на 31.12.2015 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.
Ръководството на дружеството майка също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като консолидирания финансов отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.
Ръководството на дружеството майка носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното използване на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

17. Покриване на загубата от текущия период

Едноличният собственик на капитала с протокол от 08.06.2015г. е оставил непокрита нетната загуба на дружеството майка за годината завършваща на 31.12.2014 в размер на 410 хил.лв.

Управителят на Дружеството майка е взел решение да предложи на Едноличният собственик на капитала да остави непокрита нетната загуба на дружествата в икономическата група за годината завършваща на 31.12.2015 в размер на 1 099 хил.лв.

Управител:
/Йордан Димитров/

гр. Пловдив, 04 юли 2016 г.