

ГОДИШЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

„ГЕОЕНЕРГОПРОЕКТ“ ЕООД

ЗА 2018 ГОДИНА

на основание чл. 39 от Закона за счетоводството

I. Обща информация за „Геоенергопроект“ ЕООД

1. Описание на дейността

„Геоенергопроект“ ЕООД, с ЕИК 204920172 е създадено през 1999 г., първоначално като дружество с ограничена отговорност с фирма „СПЕЙС БАР“ ООД, регистрирано по ф.д. № 6471 по описа на Софийски градски съд. С решение №4/24.08.2001 г. на СГС е вписано преобразуване на дружеството в акционерно дружество с фирма „Геоенергопроект“ ЕАД с ЕИК 121904408 до 01.01.2018 г., преобразувано в ЕООД с ЕИК 204920172 от 02.01.2018 г.

През септември 2010 г. „Юнион Електрик“ ЕАД закупува 95.47 % от акционерния капитал на дружеството, след което увеличава същия с парична вноса в размер на 1,155 х.лв. Вписана е и промяна в седалището и адреса на управление - гр. София, бул. „Ген.Тотлебен“ № 30-32, ет.7.

На 12.12.2017 г. е взето решение от Съвета на Директорите на Юнион Електрик ЕАД за промяна на правната форма на Дружеството от еднолично акционерно дружество (ЕАД) в еднолично дружество с ограничена отговорност (ЕООД). Промените в правната форма на Дружеството са вписани в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията, на 02.01.2018 г. и Дружеството вече е “ Геоенергопроект” ЕООД с ЕИК 204920172.

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.

„Геоенергопроект“ ЕООД няма регистрирани клонове и представителства в страната и в чужбина.

Дружеството се класифицира като микро предприятие по Закона за счетоводство.

Към 31 декември 2018 г. средносписъчният брой на персонала в дружеството е 2 работници (31.12.2017 г.: 2).

2. Структура на капитала. Съдружници

Към 31.12.2018 г. регистрираният капитал на Геоенергопроект ЕООД възлиза на 1,854 х.лв, разпределен в 206,000 дяла с номинална стойност 9 лв. всеки (31.12.2017 г.:

2,060 х.лв., разпределени в 206,000 обикновени поименни акции с номинал 10 лв.). През месец юни на 2017 г. по решение на едноличния собственик на капитала е извършено намаление в номиналната стойност от 10 лв. на 9 лв. чрез ефективно изплащане на средства към едноличния собственик на капитала – Юнион Електрик ЕАД.

3. Управленска структура

Дружеството се представлява и управлява от Михаил Тодоров Тодоров в качеството му на изпълнителен директор до 01.01.2018 г. и управител от 02.01.2018 г.

До вписване в Търговския регистър на промените в правната форма на дружеството, Съветът на директорите се състои от трима членове, в състав:

Михаил Тодоров Тодоров

Петър Методиев Ганчев

Юнион Електрик ЕАД, представлявано от Тодор Трифонов Александров

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2018 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 2018 г. произведената електрическа енергия от МВЕЦ Етрополе е 1 661 хил. kWh съответно реализираните приходи от продажби на ел. енергия от дружеството са в размер на 270 хил.лева. За сравнение, през 2017 г. са произведени 1 894 хил. kWh, съответно приходи от продажби в размер на 308 х. лв.

1. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2018г.

Структура на активите и пасивите

АКТИВИ	31.12.2018 BGN '000	% от общо активи	31.12.2017 BGN '000	% от общо активи
I. Дълготрайни материални активи	2 228	97.85 %	2 306	96.28%
1. Земи и сгради, в т.ч.	234	10.28 %	238	9.93%
- Земи	19	0.84%	19	0,79%
- Сгради	215	9.44%	219	9.14%
2.Машини, съоръжения и производствено оборудване	1,992	87.48%	2 065	86.22%
3.Други	2	0.09%	3	0.13%
II. Отсрочени данъци	21	0.92%	21	0,88%

III. Текущи активи	27	1.19%	65	2.71%
1. Вземания	15	0.66%	37	1.54%
Вземания от клиенти и доставчици	15	0.66%	37	1.54%
2. Парични средства	12	0.53%	28	1.17%
IV. Разходи за бъдещи периоди	1	0.04%	3	0.13%
Общо активи	2 277	100 %	2 395	100%

ПАСИВИ	31.12.2018 BGN '000	% от общо пасиви	31.12.2017 BGN '000	% от общо пасиви
I. Собствен капитал	2 082	91.44%	2 149	89.73%
1. Основен капитал, записан	1 854	81.42%	1 854	77.41%
2. Законови резерви	-	-	117	4.89%
3. Натрупани печалби /(загуби)	135	5.94%	37	1.54%
4. Нетна печалба за годината	93	4.08%	141	5.89%
II. Задължения	57	2.50%	103	4.30%
1. Задължения към доставчици, в т.ч. до 1 година	3	0.13%	4	0.17%
2. Задължения към предприятия от група, в т.ч. до 1 година	45	1.98%	73	3.05%
3. Други задължения, в т.ч. до 1 година	9	0.39%	26	1.08%
- към персонала	2	0.09%	1	0,04%
- данъчни задължения	3	0.13%	21	0.88%
III. Финансирания	138	6.06%	143	5.97%
Общо собствен капитал и пасиви	2 277	100%	2 395	100%

Основна част от активите на дружеството са дълготрайните материални активи – 97.85%, 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 общо пасиви е 91.44% (2017 г.: 89.73%). Основна част от привлечените средства се състоят от задължения към едноличния собственик на капитала, като към 31.12.2018 г. са в размер на 45 х.лв.(31.12.2017 г. : 73 х.лв.).

Резултати от дейността

През 2018 г. дружеството отчита нетна печалба в размер на 93 х. лв. (нетна печалба 141 х.лв. за 2017 г.). По-ниският финансов резултат се дължи на по-малкия размер на реализираните през 2018г 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 2018 г. дружеството отчита приходи от продажба на електрическа енергия в размер на 270 х.лв. (2017 г.: 308 х.лв.).

Други приходи са свързани с приходи от финансираня 5 х.лв. (2017 г.: 5 х.лв)

	2018	2017	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Нетни приходи от продажби в т.ч.	270	308	(38)
Продукция	270	308	(38)
Други приходи, в т.ч.:	5	5	-
Приходи от финансираня	5	5	-
Приходи от лихви от предприятия от група	-	1	(1)
Общо приходи от дейността	275	314	(39)

Преглед на разходите за дейността:

	2018	2017	Изменение
	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Разходи	171	156	(15)
<i>в т.ч. :</i>			
Разходи за материали	7	6	1
Разходи за външни услуги	62	51	11
Разходи за персонал	24	21	3
Разходи за амортизация	78	78	-
Финансови разходи	1	1	-
Общо разходи за дейността	172	157	15
Печалба преди данъци	103	157	(54)
Разходи за данъци	10	16	(6)
Нетна печалба за годината	93	141	(48)

Най-съществени от разходите са разходите за външни услуги и разходите за амортизация. Разходите за външни услуги за 2018 г. включват основно: такса балансиране 10 х.лв. и вноса във Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ 13 х.лв (2017 г.: такса балансиране 10 х.лв. и вноса във Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ 15 х.лв).

Разходите за амортизация за 2018 г. не са изменени спрямо 2017 г., доколкото няма 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.

Разходите за персонала се запазват без съществена промяна през двата отчетни периода, доколкото няма съществена промяна в броя на персонала и в средната работна заплата.

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 2018 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 доклада за дейността.

Основни финансови показатели

Коефициент	текуща година	предходна година	изменение
Коефициенти за възвръщаемост			
Възвръщаемост на собствения капитал (ROE)	0.04	0.07	-0.43
Възвръщаемост на активите (ROA)	0.04	0.06	-0.33
Коефициенти за ликвидност			
Коефициент на текуща ликвидност	0.49	0.66	-0.26
Коефициент на бърза ликвидност	0.47	0.63	-0.25
Коефициент на парична ликвидност	0.21	0.27	-0.22
Коефициенти за задлъжнялост			
Коефициент на финансова автономност	10.68	8.74	0.22
Привлечен капитал/Собствен капитал	0.09	0.11	-0.18

Стойностите на коефициентите за възвръщаемост отчитат намаление вследствие пониската печалба през 2018 г. (93 хил.лв. при 141 хил.лв. за 2017 г.)

Стойностите на коефициентите за ликвидност отчитат намаление спрямо предходната година и са под единица, в резултат на задължения за гласуван, но неизплатен към края на годината дивидент към собственика на дружеството в размер на 45

хил.лв., 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. Стремeжът 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.

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 ВЕЦ-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 2018 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 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.

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

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 освен от потоци от

стопанска дейност и от привлечени средства под формата на заеми, включително поддържане на минимален ликвиден запас. 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 краткосрочните си задължения дружеството не е изложено на значителен лихвен риск, защото те са обичайно търговски или безлихвени (задължения по ефективно намаление на капитала и 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

След датата на съставяне на баланса на дружеството не са регистрирани важни събития, които биха засегнали дейността на „Геоенергопроект“ ЕООД.

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 2019 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.

17 май 2019 г.

.....
Михаил Тодоров
Управител



