

# **ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**НА**

**ТРЕЙДИОМ ООД**

**ЗА 2016 ГОДИНА**

на основание чл.39 от Закона за счетоводството

## **I. Обща информация за „Трейдиом“ ООД**

### ***1. Описание на дейността***

ТРЕЙДИОМ ООД е дружество с ограничена отговорност, създадено през м.април 2007 г. с решение № 1/19.04.2007 г. на СГС. Дружеството е със седалище и адрес на управление гр.София, район Красно село, бул. „Ген. Тотлебен“ № 30-32, ет.7.

Предметът на дейност на Трейдиом ООД е производство и продажба на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници

Последните промени в дружествения договор са вписани по партидата на дружеството в Агенция по вписванията - Търговски регистър през декември 2013г. През същата година е извършено капиталово реструктуриране, в резултат на което Юнион Електрик ЕАД (80%) и Прима Дивелопмънт АД (20%) придобиват от Брестиом АД капитала на Трейдиом ООД.

През отчетния период основните операции на дружеството са свързани с производството и продажбата на ел. енергия.

Трейдиом ООД няма разкрити клонове и представителства.

Дружеството се класифицира като микропредприятие по Закона за счетоводство.

### ***2. Структура на капитала.***

Дружеството е с капитал в размер на 3 000 лв.

Дружеството е част от групата на Юнион Електрик, която е част от икономическата група Юнион Груп.

Годишният финансов отчет на Трейдиом ООД се включва в консолидираните финансови отчети на Юнион Електрик ЕАД, респ. на Юнион-Груп АД (като крайно дружество-майка), които са със седалище и адрес на управление гр. София, бул. Ген. Тотлебен № 30-32, ет.7.

### ***3. Управленска структура***

Дружеството се представлява и управлява от управителя Михаил Тодоров Тодоров. Дружеството е част от групата Юнион Електрик, която е част от икономическата група Юнион Груп.

## **II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2016 Г. И АНАЛИЗ НА ПОСТИГНАТИТЕ РЕЗУЛТАТИ**

Дружеството има сключен договор за изкупуване на електрическа енергия, произведена от възобновяеми енергийни източници, сключен договор с „ЕНЕРГО-ПРО Продажби“ АД за изкупуване на електрическа енергия произведена от възобновяеми енергийни източници.. При необходимост, при продължително засушаване през летните месеци или

при други форсмажорни причини ликвидността се осигурява от собствениците, чрез предоставяне на краткосрочни заеми.

През 2016 г. произведената електрическа енергия от МВЕЦ „Тича“ е 1 136 хил kWh, съответно реализираните приходи от продажби на ел.енергия от дружеството са в размер на 128 хил.лв. За сравнение, през 2015 г. са произведени 1 537 хил kWh, съответно приходи от продажби в размер на 167 хил. лв.

## 1. АНАЛИЗ НА РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2016 г.

### Структура на активите и пасивите

| АКТИВИ                           | 31.12.2016<br>BGN '000 | % от<br>общо<br>активи | 31.12.2015<br>BGN '000 | % от<br>общо<br>активи |
|----------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>Нетекущи активи</b>           |                        |                        |                        |                        |
| Дълготрайни материални активи    | 2,534                  | 99.69%                 | 2,674                  | 99.11%                 |
| <b>Общо нетекущи активи</b>      | <b>2,534</b>           | <b>99.69%</b>          | <b>2,674</b>           | <b>99.11%</b>          |
| <b>Текущи активи</b>             |                        |                        |                        |                        |
| Вземания от клиенти и доставчици | 3                      | 0.12%                  | 4                      | 0.15%                  |
| Други вземания                   | -                      | -                      | 2                      | 0.07%                  |
| <b>Парични средства</b>          | <b>5</b>               | <b>0.19%</b>           | <b>18</b>              | <b>0.67%</b>           |
| <b>Общо текущи активи</b>        | <b>8</b>               | <b>0.31%</b>           | <b>24</b>              | <b>0.89%</b>           |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>               | <b>2,542</b>           | <b>100%</b>            | <b>2,698</b>           | <b>100%</b>            |

Дълготрайните материални активи представляват притежавания от дружеството МВЕЦ и формират над 99% от сумата на актива на „Трейдиом“ ООД. Вземанията заемат незначителен дял (0.12% ) от активите на дружеството и имат текущ характер.

| ПАСИВИ                            | 31.12.2016<br>BGN '000 | % от<br>общо<br>пасиви | 31.12.201<br>BGN '000 | % от<br>общо<br>пасиви |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|
| <b>Собствен капитал</b>           |                        |                        |                       |                        |
| Основен капитал                   | 3,000                  | 118.02%                | 3,000                 | 111.19%                |
| Натрупани загуби от минали години | (713)                  | -28.05%                | (580)                 | -21.50%                |
| Нетна загуба от текущата година   | (138)                  | -5.43%                 | (133)                 | -4.93%                 |
|                                   | <b>2,149</b>           | <b>84.54%</b>          | <b>2,287</b>          | <b>84.77%</b>          |

#### Краткосрочни пасиви

|                                       |              |               |              |               |
|---------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Задължения към доставчици             | 2            | 0.08%         | 10           | 0.37%         |
| Задължения към предприятия от група   | 312          | 12.27%        | 320          | 11.86%        |
| Задължения към свързани лица          | 78           | 3.07%         | 80           | 2.97%         |
| Други задължения                      | 1            | 0.04%         | 1            | 0.04%         |
| <b>Общо пасиви</b>                    | <b>393</b>   | <b>15.46%</b> | <b>411</b>   | <b>15.23%</b> |
| <b>Общо собствен капитал и пасиви</b> | <b>2,542</b> | <b>100%</b>   | <b>2,698</b> | <b>100%</b>   |

#### Резултати от дейността

През 2016 г. дружеството отчита счетоводна загуба в размер на 138 хил.лв. (загуба в размер на 133 хил.лв за 2015 г.). Основните причини за отрицателния счетоводен резултат са по-слабото производство на ел.енергия през 2016 г., високите разходи за амортизация (140 хил.лв), както и намалението на изкупната цена за произведената електрическа енергия с 27 %, след закупуването от Трейдиом ООД на централата през 2011 г.

#### Аналитичен преглед на изменението в приходите от дейността :

| Приходи                          | 2016<br>BGN '000 | 2015<br>BGN '000 | Изменение<br>BGN'000 |
|----------------------------------|------------------|------------------|----------------------|
| Нетни приходи от продажба -общо  | 128              | 167              | (39)                 |
| в т.ч.:                          |                  |                  |                      |
| Продажба на продукция            | 128              | 167              | (39)                 |
| <b>Общо приходи от дейността</b> | <b>128</b>       | <b>167</b>       | <b>(39)</b>          |

Приходите от продажба на продукция са от произведената през годината електрическа енергия.

Върху размера на отчетените приходи от дейността на Дружеството за 2016 г. оказват влияние цитираните по-долу рискови фактори. Няма други необичайни или спорадични събития, сделки или съществени икономически промени, които да се отразяват съществено на размера на отчетените приходи от дейността на Дружеството през текущата година.

*Аналитичен преглед на изменението в разходите за дейността :*

| Разходи                          | 2016<br>BGN '000 | 2015<br>BGN '000 | Изменение<br>BGN '000 |
|----------------------------------|------------------|------------------|-----------------------|
| <b>Разходи</b>                   |                  |                  |                       |
| <i>в т.ч. :</i>                  |                  |                  |                       |
| Разходи за материали             | 2                | 5                | (3)                   |
| Разходи за външни услуги         | 52               | 64               | (12)                  |
| Разходи за амортизации           | 140              | 140              | -                     |
| Разходи за персонал              | 53               | 54               | (1)                   |
| Други разходи                    | 7                | 5                | 2                     |
| <b>Финансови разходи</b>         | 12               | 32               | (20)                  |
| <b>Общо разходи за дейността</b> | <b>266</b>       | <b>300</b>       | <b>(34)</b>           |

Разходите за външни услуги намаляват спрямо предходния период, но не могат да компенсират загубата от оперативна дейност. Най-висок дял в разходите за външни услуги имат разходите за текущ ремонт - 16 хил.лв. (2015 г.: 8 хил.лв.). Разходът за такса балансиране , в размер на 3 хил. лв. (2015 г.: 24 хил. лв.), бележи съществен спад и вече формира нисък (5%) дял в разходите за външни услуги.

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 Ръководството няма други съществени компоненти на разходите, които следва да се разгледат, за да се разберат резултатите от дейността на Дружеството през 2016 г.

Рисковете, които са имали или които, според очакванията на Ръководството ще имат благоприятно или неблагоприятно въздействие върху приходите от основна дейност на дружеството са цитирани по-горе в отчета за дейността.

Тази информация е изготвена в съответствие със счетоводната политика на Дружеството.

**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 и размера на основния капитал през отчетния период.

### Основни финансови показатели

| Коефициент                                | текуща година | предходна година | изменение |
|-------------------------------------------|---------------|------------------|-----------|
| <b>Коефициенти за възвръщаемост</b>       |               |                  |           |
| Възвръщаемост на собствения капитал (ROE) | -0.06         | -0.06            | -         |
| Възвръщаемост на активите (ROA)           | -0.05         | -0.05            | -         |
| <b>Коефициенти за ликвидност</b>          |               |                  |           |
| Коефициент на текуща ликвидност           | 2.67          | 2.18             | 0.49      |
| Коефициент на бърза ликвидност            | 2.67          | 2.18             | 0.49      |
| Коефициент на парична ликвидност          | 1.67          | 1.64             | 0.03      |
| <b>Коефициенти за задлъжнялост</b>        |               |                  |           |
| Коефициент на финансова автономност       | 5.47          | 5.56             | -0.09     |
| Привлечен капитал/Собствен капитал        | 0.18          | 0.18             | -         |

Слабото производство на електроенергия, високите разходи за оперативна дейност и ниските изкупни цени на произведената електрическа енергия водят до счетоводна загуба. Поради отрицателните резултати и високите разходи за оперативна дейност, съответно възвръщаемостта е отрицателна и генерирането на ликвидност е слабо, което води до ниски коефициенти на ликвидност. Въпреки отрицателните резултати, дружеството е с високи стойности на собствения капитал и ниска степен на външна задлъжнялост.

## 2. РИСКОВИ ФАКТОРИ.ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ.

Върху дейността на Трейдиом ООД влияние оказват следните рискови фактори:

**2.1.Риск от промяна в климатичните условия** – спецификата на бизнеса обвързва производството с климатичните условия (дъжд, суша и др.), които на практика са неуправляем фактор.

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 МВЕЦ Тича 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, пожари, спукване на тръби 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 лихвено-обвързаните парични потоци. Стремешът 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.

##### **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.

#### **2.4.3. Кредитен риск**

Кредитният риск е свързан с риск от финансови загуби, които дружеството би могло да 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 – „Енерго-Про Продажби“ АД. 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.

Финансовите пасиви се състоят основно от ползвани заеми от собствениците за финансиране на оперативната дейност на дружеството. Търговските задължения се обслужват редовно като източниците на средства са от постъпленията от продадената електрическа енергия. Предвижда се и постепенно погасяване на задълженията по заеми след реализация на мерки за подобряване резултатите на дружеството

#### **2.4.5. Риск на лихвоносни парични потоци**

Като цяло дружеството няма значителна част лихвоносни активи. Затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

За задълженията си дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са обичайно търговски, а дългосрочното финансиране е предоставено от свързани лица, собственици на дружеството и е при фиксиран лихвен процент. Фиксираният лихвен

процент открива риск спрямо справедливата стойност на лихвените нива, който риск се контролира чрез периодичен преглед на пазарните лихвени нива и при необходимост предприемане на стъпки за предоговарянето на лихвените проценти .

### **3. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА**

След датата на баланса не са настъпили съществени събития.

### **4. ДЕЙНОСТ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНИТЕ ИЗСЛЕДВАНИЯ И ПРОУЧВАНИЯ**

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

### **5. ПРЕДВИЖДАНО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО**

Към 31.12.2016 г. натрупаните непокрити загуби на дружеството възлизат на 851 х.лв. Поради това размерът на собствения капитал е по-малък от размера на вписания основен капитал със същата сума. Това обстоятелство би било индикатор за евентуална определена несигурност относно валидността на принципа на действащо предприятие и реализацията на активите му, и респективно уреждането на пасивите в нормалния ход на дейността. Основна причина за реализираните загуби е намалението на изкупната цена на електрическа енергия с 27%, считано от 1 април 2012 г. съгласно решение на ДКЕВР от 30.03.2012 г., поради което с реализираните приходи от продажба на еленергия дружеството не може да покрива текущите си разходи. Голяма част от разходите на дружеството са непарични (амортизация на ДМА), дружеството генерира достатъчно парични потоци, с които да обслужва текущата си оперативна дейност, както и да погасява текущо задълженията за лихви по заемите от свързани лица и частично да погасява главници по тези заеми. Разчетите на дружеството предвиждат то да излезе на положителни финансови резултати от 2021 г. От 2021 г. и следващите години, дружеството ще започне да реализира положителни финансови резултати и ще започне постепенно покриване на натрупаните загуби.

В тази връзка ръководството на дружеството възнамерява да предприеме и редица мерки за подобряване на финансовите резултати на дружеството (намаляване на текущите загуби). Част от тези мерки са оптимизация на оперативните разходи, технологични изменения с цел увеличение на количеството произведена електрическа енергия, преработка на по-голямо количество вода от язовир Тича, поддържане на експлоатационната годност на производствените мощности, с цел недопускане на прекъсвания на производството по

технически причини и аварии, оказване на финансова подкрепа при необходимост, за да може дружеството да осъществява безпрепятствено дейността си. Направените разчети на ръководството предвиждат възстановяване на собствения капитал на дружеството до размера на регистрирания такъв по пътя на подобряване на финансовите резултати на дружеството, с които да бъдат покрити натрупаните загуби.

Намеренията на ръководството са дружеството да продължи да осъществява основната си дейност по производство на ел.енергия и не е вземало решения за ликвидация на дружеството, както и не възнамерява да взема такова решение поне в рамките на следващите 18 месеца от датата на финансовия отчет.

#### **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 и размера на основния капитал през отчетния период.

20 март 2017 г.

\_\_\_\_\_  
Михаил Тодоров  
Управител

