

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА "ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

С. Лесичово

за 2016 год.

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

Настоящият Доклад за дейността е изготвен в съответствие с разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводство и Приложение № 10 към Наредба N:2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация.

Във връзка с приключване на финансовата 2016 год. предоставяме на вниманието Ви информация за финансовото и икономическо състояние на дружеството към 31.12.2016 год.

Финансовият отчет беше изготвен към 31.12.2016 год. и приключва на печалба от дейността преди данъчно облагане в размер на 1072 х.лв., амортизационни отчисления 832 х.лв. и корпоративен данък върху печалбата 98 х.лв.

1. Информация за дружеството:

"ДЕЛЕКТРА ХИДРО" АД с. Лесичово е акционерно дружество със седалище и адрес на управление с. Лесичово, МВЕЦ Лесичово.

Дружеството е регистрирано със съдебно решение на Пазарджишки Окръжен съд № 1592 от 16.09.2003 год. по ФД № 753/2003г. Капиталът на Дружеството е в размер на 50000лв., разпределен 1000 бр. поименни акции с номинална стойност 50 лв. за акция.

2. Преглед на дейността:

Основната дейност на дружеството според устава му е: Изграждане на водноелектрически централи /ВЕЦ/, експлоатация на ВЕЦ, Производство и продажба на електроенергия от ВЕЦ / в случай, че дейностите в областта на енергетиката се отнасят до мощности, надвишаващи пет мегавата, същите ще се извършват само и след получаване на съответната лицензия, съгласно ЗЕЕЕ/, производство на електроенергия чрез използване на възобновяеми енергийни източници и всички други търговски сделки, незабранени от закона.

Дейността се осъществява в МВЕЦ и ФЕЦ собственост на дружеството, намиращи се в с.Лесичово, община Пазарджик, област Пазарджик

Средно списъчния състав на персонала през 2016 година е 13 бр. - спрямо 13 бр. за 2015 г.

3. Резултати от дейността:

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

Резултатите от дейността на Дружеството за 2016 год. са положителни - реализирана е печалба преди облагане с корпоративен данък 1072 х.лева, като реализираната печалба през 2015 год. е в размер на 1397 х. лева.

В съответствие с българското данъчно законодателство, дружеството е субект на данъчно облагане с корпоративни данъци. Данъчният процент е в размер на 10%.

Начисленият данък по ГДД за 2016 год. е в размер на 98 х.лв.

Основни клиенти на дружеството са "ЕВН България Електроснабдяване" АД и ЕНЕРГО ПРО Енергийни Услуги ЕООД, с които са установени коректни отношения.

Показатели	2016 год. в хил.лв.	2015 г. в хил.лв.
Общо приходи	2693	3186
Общо разходи	1621	1789
Брутна печалба	1072	1397
Счетоводна печалба след данък	974	1258



Приходите от дейността са както следва:

Приходи	2016 год. в хил.лв.	2015 год. в хил.лв.
От продажба на ел енергия	2532	3142
Приходи от услуги	6	6
Други приходи от продажби	0	0
Други приходи	41	36
Финансови приходи	70	2
Общо:	2693	3186

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

Суми с корективен характер отразени в раздел приходи на ОПР - няма



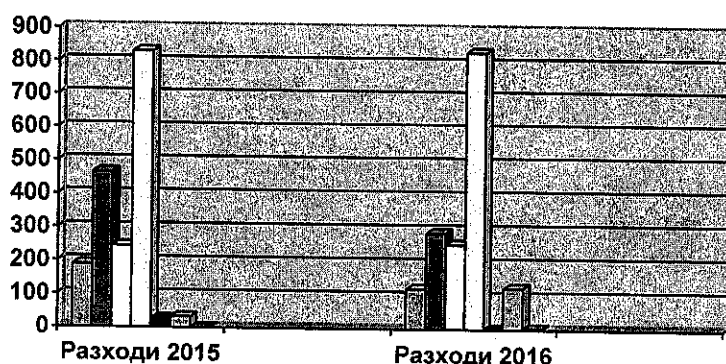
Разходите за дейността са както следва:

Разходи	2016 год. в хил.лв.	2015 год. в хил.лв..
За материали	121	189
За външни услуги	288	465
За възнаграждения и осигуровки	254	245
За амортизации	832	830
Балансова ст-ст на продадени активи	3	0
Финансови разходи	1	27
Други разходи	122	33
Общо:	1621	1789

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

Суми с корективен характер отразени в раздел разходи на ОПР- няма



☒	За материали
☒	За външни услуги
☐	Възнагр. и осигуровки
☐	Амортизации
☒	Финансови р-ди
☒	Други р-ди

Данни от счетоводния баланс:

Към края на отчетния и предходен период Дружеството притежава дълготрайни материални активи с балансова стойност както следва:

	31-Декември-2016	
	Сума (хил. лв.)	
	Година	
	Текуща 2016	Предходна 2015
1. Земи и сгради, в т.ч.:		
- земи	474	506
- сгради	33	33
2. Машини, производствено оборудване, апаратура и тр.сп-ва	441	473
3. Съоръжения и други	1242	1849
4. Предоставени аванси и дълготрайни материални активи в процес на изграждане	2702	2859
Общо :	4418	5214

Към края на отчетния и предходен период Дружеството притежава дълготрайни нематериални активи с балансова стойност в размер на 3 х.лв.(към 31.12.2015: 0 хил. лева).

Краткотрайните активи по принцип се характеризират с по-голяма динамичност. Дружеството има следните налични краткотрайни активи:

	31-Декември-2016	
	Сума (хил. лв.)	
	Година	
	Текуща 2016	Предходна 2015
Материалните запаси на Дружеството включват: (в хил. лева)		
Материални запаси		
Суровини и материали	13	10
Общо :	13	10

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

Към 31.12.2016 г. и 31.12.2015 г. вземанията на Дружеството са както следва:

		31-Декември-2016	
		Сума (хил. лв.)	
11. Вземания от клиенти и доставчици (в хил. лева)	Вземания	Година	
		Текуща 2016	Предходна 2015
	1. Вземания от клиенти и доставчици	49	125
	2. Вземания от свързани предприятия	0	0
	3. Други вземания	0	83
	Общо :	49	208

Паричните средства са в размер на 351 хил. лева към 31.12.2016 (към 31.12.2015: 66 хил. лева).

Разходите за бъдещи периоди са в размер на 19 хил. лева към 31.12.2016 (към 31.12.2015: 25 хил. лева).

Задълженията на Дружеството към 31.12.2016 година са на стойност 141 хил. лева (2015: 164 хил. лева), в т.ч.:

		Сума (хил. лв.)	
		Година	
Задължения		Текуща 2016	Предходна 2015
1. Задължения към финансови предприятия, в т.ч.:		0	0
до 1 година			
над 1 година		0	0
2. Задължения към доставчици, в т.ч.:		0	0
до 1 година		43	64
3. Задължения по полици, в т.ч.:		43	64
до 1 година		14	15
4. Други задължения, в т.ч.:		14	15
до 1 година		84	85
над 1 година		84	85
- към персонала, в т.ч.:			0
до 1 година		18	15
над 1 година		18	15
- осигурителни задължения, в т.ч.:			0
		4	5

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

до 1 година		
- данъчни задължения, в т.ч.:	4	5
до 1 година	62	65
Общо, в т.ч.:	62	65
до 1 година	141	164
над 1 година	141	164
	0	0

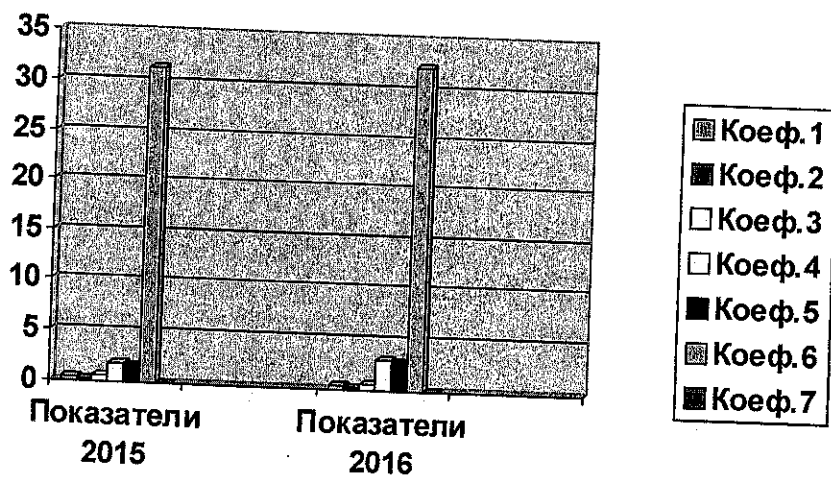
Финансиранията са в размер на 167 хил. лева към 31.12.2016 (към 31.12.2015: 209 хил. лева).

Основни данни от Отчета за паричните потоци

През 2016 г. от дейността в Дружеството са постъпили парични средства в размер на 3340 хил. лева (2015: 3905 хил. лева), което е с 565 хил. лева по-малко от същия период на 2015 г. Извършените плащания са за 3055 хил. лева (2015: 4147 хил. лева), т.е. със 1092. хил. лева по-малко от плащанията през 2015 г.

Финансови показатели от дейността на Дружеството

	2016Г	2015 Г
1. Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0.37	0.40
2. Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0.21	0.24
3. Ефективност на приходите от дейността	0.62	0.57
4. Коефициент на обща ликвидност	2.93	1.73
5. Коефициент на бърза ликвидност	2.84	1.67
6. Коефициент на финансова автономност	32.26	31.42
7. Коефициент на задлъжнялост	0.03	0.03



"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

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

Първите месеци на 2017 год. потвърдиха положителната насока за развитие на дейността, така както беше и през последното тримесечие на 2016 год. Нашите очаквания са за една добра година за дружеството ни. Нямаме индикации за проблеми в областта на дейността ни.

5. Стопански цели за 2017 год.

През 2017 год. ръководството си е поставило за цел да увеличи обема на продажбите на продукцията на Дружеството. На настоящия етап усилията на ръководството са насочени главно към осигуряване на непрекъснат производствен процес и пълно натоварване на производствения капацитет.

Ръководството гледа оптимистично на развитието на бизнеса, като счита, че упражняването на адекватен контрол от негова страна ще осигури подобаващо място в бранша и стабилност на дейността на Дружеството.

6. Научноизследователска и развойна дейност:

Дружеството ни не инвестира в научна и изследователска дейност. На този етап не планира заделяне на ресурси за подобни дейности.

7. Управление

“ДЕЛЕКТРА ХИДРО” АД с. Лесичово е дружество с едностепенна система на управление. Органи на управление са:

- Общо събрание на акционерите
- Съвет на директорите

Към 31.12.2016 год. Съветът на директорите е със следния състав:

1. Георги Иванов Денков
2. Кирил Георгиев Дренски
3. Кирил Любенов Крилчев

Изпълнителен директор на Дружеството е Георги Иванов Денков

8. Информация по чл. 187д и чл. 247 от Търговския закон

“ДЕЛЕКТРА ХИДРО” АД с. Лесичово, не притежава собствени акции.

Капиталът на Дружеството е в размер на 50000лв., разпределен 1000 бр. поименни акции с номинална стойност 50 лв. за акция.

През 2016г. са начислени дивиденди в размер на 1579 х.лв

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

За изминалата финансова година на изпълнителния директор е начислено брутно възнаграждение в размер на 60 х.лв.

Информация за притежаваните от членовете на съвета на директорите акции на дружеството:

Георги Иванов Денков-420 бр.

Кирил Георгиев Дренски- 60 бр.

Кирил Любенов Крилчев-50 бр.

Членовете на съвета на директорите нямат специални права за придобиване акции на дружеството.

Информация за участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети:

Георги Иванов Денков- „ДЕЛЕКТРА“ ЕООД – 100% - управител; ДЕЛЕКТРА-ХИДРО АД- 42%-Изпълнителен директор; ИНТЕРТРОНИК ООД-32%; СОЛСБОР ООД - К.Г.Д.-50%- управител; "СОЛСБОР - Г.К.К." ЕООД-управител.

Кирил Георгиев Дренски- КМГ ПАУЪР ЕООД-100%-управител; К.М.Г. ЕНЕРДЖИ ЕООД-100%-управител; "ДРЕНСКИ ГРУП" ЕООД-100%-управител.

Кирил Любенов Крилчев- не притежава повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

Дружеството няма планове за съществени инвестиции през следващия отчетен период, както и предстоящи сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

На този етап не планираме съществени инвестиции и заделяне на ресурси за подобни дейности. По отношение на персонала не предвиждаме значителни промени в числеността му.

През 2016 год. членовете на Съвета на директорите не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън неговата обичайна дейност или се отклоняват съществено от пазарните условия.

9.Рискови фактори

При осъществяване на дейността си Делектра Хидро АД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

9.1. Политически риск: Членството на България в Европейския съюз и НАТО, синхронизирането на българското законодателство с това на ЕС и поемането от страна на българското Правителство на редица международни ангажменти определя този риск като среден.

9.2. Пазарен риск:

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено 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.

Ръководството очаква, че съществуващите капиталови ресурси и източници на финансиране на дружеството ще бъдат достатъчни за развитието на дейността му.

9.2.1. Валутен риск: Той е свързан с промяната на валутните курсове.

Въведения валутен борд в България и еврото като единна валута на ЕС минимизира влиянието на валутния риск, докато поскъпването на долара влияе пряко върху стойността на номиналния внос и износ, като от гледна точка на българската икономика оскъпява вноса в долари. Това може да доведе до повишаване на крайните цени и/или понижаване печалбата на дружествата.

Дружеството не е изложено на значим валутен риск, тъй като неговите сделки се извършват основно в лева.

9.2.2. Лихвен риск:

Тъй като Дружеството не притежава значителни лихвоносни активи, приходите и оперативните парични потоци на Дружеството не се влияят съществено от промените в пазарните лихвени проценти.

Дружеството няма задължения по банкови заеми към 31.12.2016 год.

9.2.3. Ценови риск

Дружеството е изложено на риск от промяна в цените на продукцията или другите притежавани активи.

9.3. Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да извърши своите договорни задължения. Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства и вземания. Паричните средства в дружеството и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност, което ограничава риска, относно паричните средства и паричните еквиваленти. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролира текущо и стриктно, съгласно установената политика на дружеството. Кредитната ни политика има отношение към събираемостта на вземанията, които се контролират текущо чрез ежедневен преглед на откритите позиции по клиенти и извършените плащания.

9.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че дружеството може да срещне затруднения при изпълнението на своите задължения, когато те станат изискуеми. С цел управление на този риск, Ръководството на дружеството поддържа оптимално количество

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

свободни парични наличности. Това се постига посредством системата за финансово планиране, като паричните постъпления и плащания се координират от гледна точка на срочност и размери. Засега не съществува риск инвестициите да не генерират очакваните парични потоци, като по този начин влошат ликвидността и финансовото състояние на дружеството.

9.5. Риск от промяна на бъдещите парични потоци

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в дружеството. Тук от съществено значение е договорната политика, която следва да защитава фирмените финанси, като гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиенти, както и навременни плащания на задълженията. Управлението на риска, свързан с паричните потоци за дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

9.6. Данъчен риск: Свързан е с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове или вътрешнодружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск към момента на изготвяне на настоящия доклад е нисък.

9.7. Несистематичен риск: Свързан с предмета на дейност на дружеството, с възможните изменения на потребителското търсене и с развитието на конкуренцията.

Основният фирмен риск е свързан със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат.

Управлението на фирмения риск за дружеството ни засяга анализа на продуктите и услугите, които се предлагат от Делектра Хидро АД, обезпечеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативно и стратегическо ниво, контрола върху прилагането на приетите планове и стратегии за развитие. Хеджирането е вид застраховка срещу неблагоприятни събития, която не ги предотвратява, но ограничава последиците от тях. Хеджирането представлява прилагане на различни финансови инструменти използвани от предприятието, за да се избегнат бъдещи загуби.

10 Декларация за корпоративно управление и информация по Приложение 10 от НАРЕДБА № 2.

10.1 Декларация за корпоративно управление не е представена.

10.2 Информация по Приложение 10 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

Допълнителна информация:

- Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории продукти, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗПЩК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

Реализираните приходи по видове продукти и услуги от дейността за 2016 г. и тяхното изменение в % спрямо 2015 г. са както следва:

Реализирани приходи от продажби в х.лв.			
по видове	2016	2015	изменение
ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯ	2532	3142	81%
УСЛУГИ	6	6	100%
Общо приходи от продажби	2538	3148	81%

Относителният дял по видове в приходите от продажби на дружеството за 2016 г. и неговото изменение спрямо 2015 г. е както следва:

Относителен дял в приходите от продажби			
по видове	2016	2015	изменение %
ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯ	0.998	0.998	100%
УСЛУГИ	0.002	0.002	124%

Реализацията в количествено измерение за 2016 г. и изменението в % спрямо предходния период е както следва:

Реализация в количествено изражение			
Видове	2016	2015	изменение %
ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯ КВТ/Ч	15496535	22902198.6	68%
УСЛУГИ х. лв.	6	6	100%

- Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/ потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредбина ЗППЦК.

Приходите реализирани от дружеството са на вътрешен пазар.

Основни клиенти с дял над 10% от приходите	Отн дял	Приходи от продажби Стойност в х.лв.	вътрешен пазар
--	---------	--	-------------------

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

ЕВН БЪЛГАРИЯ ЕЛЕКТРОСНАБДЯВАНЕ ЕАД	94.8%	2400	ел. енергия
общ размер на приходите от продажби в ОПР		2538	

Основни доставчици с дял над 10% от разходите		
Наименование	2016	относителен дял
Основни доставчици на материали		
НАПОИТЕЛНИ СИСТЕМИ ЕАД	88	73%
общ размер на разходи за материали в ОПР	121	
на външни услуги		
ЕНЕРГО ПРО Енергийни Услуги ЕООД	129	45%
"ДЕЛЕКТРА" ЕООД	36	13%
общ размер на разходи за външни услуги в ОПР	288	

- Информация за сключени съществени сделки:

* Продажби - основен клиент ЕВН БЪЛГАРИЯ ЕЛЕКТРОСНАБДЯВАНЕ ЕАД - приходи в размер на 2400х.лв (94.8%от общ размер на приходите от продажби за 2016год.)

* Покупки:

- основен доставчик на материали:

- НАПОИТЕЛНИ СИСТЕМИ ЕАД в размер на 88 х.лв (73% от общия размер на разходи за материали за 2016год.);

- основни доставчици на услуги:

- ЕНЕРГО ПРО Енергийни Услуги ЕООД -в размер на 129 х.лв (45% от общ размер на разходи за външни услуги за 2016год.) и
- "ДЕЛЕКТРА" ЕООД-в размер на 36 х.лв (13% от общ размер на разходи за външни услуги за 2016год.)

- Сделки извън обичайната дейност на Дружеството:

През отчетния период не са сключвани сделки от Дружеството извън обичайната дейност, няма предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

- През отчетния период няма събития и показатели с необичаен за Дружеството, характер, имащи съществено влияние върху дейността , и реализираните от него приходи и извършени разходи.

- През отчетния период няма сделки, водени извънбалансово.

- Информация за дялови участия на Дружеството:

Предприятие Делектра Хидро АД притежава 20% от капитала на „Делектра-С” ООД

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

- През отчетния период няма сключени от Дружеството, в качеството му на заемополучател по договори за заем.
- През отчетния период няма сключени от Дружеството, в качеството му на заемотдаател, договори за заем.

На 23.12.2015 год. в Търговския регистър е вписан залог на търговското предприятие Делектра Хидро АД в качеството на обезпечител по Закона за договорите за финансово обезпечение. Делектра Хидро АД е солидарен длъжник по договор за банков кредит между АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ АД и АТОЛОВО СОЛАР ЕООД, сключен на 17.12.2015 год.

Конкретните условия:

Длъжник/ длъжници по обезпеченото вземане	„АТОЛОВО СОЛАР“ ЕООД, ЕИК/ПИК 200759056
	„ДЕЛЕКТРА-ХИДРО“ АД, ЕИК/ПИК 112601586
	"ДЕЛЕКТРА - С" ООД, ЕИК/ПИК 203786464
Заложен кредитор/Заложни кредитори	„АЛИАНЦ БАНК БЪЛГАРИЯ“ АД, ЕИК/ПИК 128001319
Основание	договор
	дата: 17.12.2015
Предмет	за предаване на сума пари
Размер	количество дължимо: 12751000
	единици: лева
Лихви	Тримесечният SOFIBOR за съответния период и надбавка от 3.00 (три) пункта, но не по-малко от 3, 90 %
Лихви и неустойки за забава	5%
Описание	предприятието като съвкупност
Условия	За обезпечаване на всички вземания на кредитора за главница, лихви, неустойки, разноси, такси, комисионни по договор за Кредит № 44407/17.12.2015 г. до пълното им погасяване

- През отчетния период не е извършена нова емисия на ценни книжа.
 - Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати:
- Финансов резултат преди данъчно облагане прогнозен за четвърто тримесечие в размер на 1073 х.лв.
- Постигнатите финансов резултат преди данъчно облагане, отразен във финансовия отчет за финансовата година в размер на 1072 х.лв.
- Разликата е във връзка с разходи за материали в размер на 1 х.лв.

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

- Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси: Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи оперативното си съществуване в обозримо бъдеще. Ръководството взема всички необходими мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса в настоящата обстановка. То наблюдава променливите прогнозни изисквания за ликвидност на Дружеството и ще реагира, за да разполага с достатъчно средства, необходими за оперативните нужди. Политиката на дружеството при управление на финансовите ресурси взема предвид следните **фактори** – размерът на вземанията и задълженията; ценовата политика; събираемостта на вземанията; технологичната обезпеченост на дружеството; стимулиране и регулиране на дейността; конкурентоспособността на дружеството; взаимоотношения с кредитни институции; данъчната политика. Политиката на дружеството при управление на финансовите ресурси е **насочена** към стриктно спазване на действащото законодателство; осигуряване на ръководния персонал с навременна и актуална финансово - счетоводна информация за вземане на решения; своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия; ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси. Цялостната политиката на дружеството относно управление на финансовите ресурси има за **цел** да даде възможност на дружеството да изпълнява задълженията си навременно, да реализира добра събираемост на вземанията си и да генерира приходи и печалби.
- Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения Дружеството няма планове за съществени инвестиции през следващия отчетен период. На този етап не планира заделяне на ресурси за подобни дейности. По отношение на персонала не предвиждаме значителни промени в числеността му.
- През отчетния период не са настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството.
- Информация за основните характеристики на прилаганите от Дружеството, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Системата за вътрешен контрол и управление на риска на Делектра Хидро АД гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

Системата за вътрешен контрол и система за управление на риска включва следните пет компонента:

А/ Контролна среда

Б/ Оценка на риска

В/ Информационна система и комуникация

Г/ Контролни дейности

Д/ Дейности по мониторинга

Основни характеристики на отделните компоненти:

А/ Контролната среда обхваща следните елементи

- *Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности.* Налагането на почтеността и етичните ценности включва, действия на ръководството за елиминиране или смекчаване на стимулите или изкушенията, които биха могли да подтикнат персонала да се ангажира в непотчени, незаконни или неетични действия.
- *Ангажимент за компетентност.* Компетентността представлява познанията и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които определят длъжностната характеристика на дадено лице.
- *Философия и оперативен стил на ръководство.*
- *Организационна структура.* Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване.
- *Възлагане на правомощия и отговорности.* Възлагането на правомощия и отговорности включва политика, свързана със съответните бизнес практики, познания и опит на основния персонал, и ресурсите, предоставени за изпълнението на техните задължения; включва политика и комуникации, насочени към гарантиране, че целият персонал разбира целите на предприятието, знае по какъв начин индивидуалните действия на всеки са вътрешно обвързани и допринасят за тези цели, както и кой и по какъв начин се отчита и за какво носи отговорност.
- *Политика и практика, свързани с човешките ресурси.* Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси е насочена към подбор на най-квалифицирани лица – с фокус върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение – демонстрират ангажимента на предприятието да назначава компетентни и надеждни служители.

Б/ Оценка на риска

- За целите на финансовото отчитане, процесът на предприятието за оценяване на риска включва начина, по който ръководството идентифицира бизнес рисковете, съществени за изготвянето на финансов отчет в съответствие с приложимата за предприятието обща рамка за финансово отчитане, оценява тяхното значение, оценява вероятността от тяхното възникване и взема

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

решения за това как да отговори на тези рискове и как да ги управлява и как да оценява съответно резултатите.

- Рисковете, имащи отношение към надеждното финансово отчитане, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на предприятието да инициира, регистрира, обработва и отчита финансови данни, съответстващи на твърденията за вярност, направени от ръководството във финансовия отчет.
- Анализ на значими изменения и идентифициране на рискове.
- Разглеждане на възможности за измами

В / Информационна система и комуникация

- Информационната система включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и данни. Информационната система, имаща отношение към целите на финансовото отчитане, която включва системата за финансово отчитане, обхваща методи и документация, които:
 - идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
 - описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
 - оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет;
 - определят времеви период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
 - представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет.
- Качеството на информацията, генерирана от системите, се отразява на способността на ръководството да взема целесъобразни решения при управлението и контрола на дейностите на предприятието и при изготвянето на надеждни финансови отчети.

Г/ Контролни дейности

Контролните дейности могат да бъдат категоризирани като политики и процедури, свързани със :

Прегледи на изпълнението и резултатите от дейността.

Обработка на информацията.

Контроли върху приложните програми .

Физически контроли.

Разделение на задълженията.

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

Д / Дейности по мониторинга

Важна отговорност на ръководството е да установи и поддържа непрекъснат вътрешен контрол. Контролът от страна на ръководството включва преценка дали системите за вътрешен контрол работят както това е предвидено и дали те биват модифицирани по подходящ начин, за да отразят промените в условията. Мониторингът се извършва с цел гарантиране, че контролите продължават да действат ефективно във времето.

Вътрешният контрол и управлението на риска са динамични процеси, осъществявани от управителните органи, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на дружеството в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регулаторни рамки.

- През отчетния период не са настъпили промени в Съвета на Директорите
- Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от Дружеството, независимо от това, дали са били включени в разходите на Дружеството, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми:

През отчетния период в Дружеството са възникнали сделки по договори с управленски персонал, за които са начислени възнаграждения, както следва:

В х.лв.		
	2016	2015
Начислени възнаграждения (без дължими осигуровки)	60	60
	60	60

На членовете на съвета на директорите са изплатени дивиденди в размер на 795 х.лв.

- б) условни или разсрочени възнаграждения - няма;
- в) сума, дължима от Дружеството, за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения: -няма
- За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите:- неприложимо
 - Не е известна на дружеството информация за договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери.
 - Не е известна на дружеството информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

вземания на дружеството, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

11. Наличие на клонове на дружеството

Дружеството няма регистрирани клонове за осъществяване на дейността си.

12. Взаимоотношения с контролирани, свързани и контролиращи предприятия

12.1. Контролирани дружества

Дружество няма квоти в капитала на дъщерни дружества.

12.2. Контролиращи дружества- няма

12.3. Други

Дружеството притежава 20% от капитала на „Делектра-С“ ООД.

През 2016 год Дружеството е осъществило сделки със свързани лица както следва :

Фирма	Основание за свързано лице	Наличие на сделки през 2016 год и салда към 31.12.2016 год.
„Делектра“ ЕООД	Изп.директор е собственик на капитала на „Делектра“ ЕООД	- Доставка на услуги и покупки свързани с придобиване на ДМА от „Делектра“ ЕООД общо в размер на 86 х.лв. с ДДС - Отчетени разходи в размер на 36х.лв.
„Делектра- С“ ООД	Асоциирано предприятие Делектра Хидро АД притежава 20% от капитала	- Възстановена допълнителна вноска предоставена от Делектра Хидро на АД „Делектра- С“ ООД в размер на 80 х.лв.

13. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и точна представа за неговото финансово състояние към края на годината, финансовото му представяне и паричните му потоци.

"ДЕЛЕКТРА-ХИДРО" АД

Доклад за дейността за годината, приключваща на 31.12.2016 год.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвяне на годишния финансов отчет към 31.12.2016 год. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовия отчет е изготвен на принципа на действащото предприятие.

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

14. Предназначение на финансовия резултат от текущия период

Предлагаме печалбата от отчетния период в размер на 974 х. лева, да се да се отнесе в неразпределени печалби от минали години.

с.Лесичово 16.02.2017 год.

Изпълнителен директор :

Инж. Георги Денков

