

**КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ЕНЕКОД”АД
ЗА 2016 ГОДИНА**

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.

Консолидирания финансов отчет на групата към 31.12.2016г. включва „ЕНЕКОД” АД и неговите дъщерни дружества ENEKOD DOO NIŠ-MEDIANA и ENEKOD DOO СКОПИЕ

ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ – Производство и търговия с ел. енергия, покупко-продажба на недвижими имоти, изграждане на търговски, жилищни и други обекти в страната и чужбина, търговия – вътрешна и външна, извършване на представителство и агентство, както и посредничество на български и чуждестранни лица и фирми, икономически консултации, рекламна дейност, както и всякакви други дейности, които не са забранени от закон.

Представява се от

ИЗПЪЛНИТЕЛНИТЕ ДИРЕКТОРИ:

- Райчо Альошев Кацаров
- Нели Стоянова Беширова

РЕГИСТРИРАН ОФИС: гр.София 1000, бул. Мария Луиза 2, ЦУМ, ет.6

ЧЛЕНОВЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ :

- Райчо Альошев Кацаров
- Георги Валентинов Николов
- Нели Стоянова Беширова

СТРУКТУРА НА ГРУПАТА :

КОМПАНИЯ – МАЙКА:

Наименование на предприятието : ЕНЕКОД АД

Държавна на регистрация на предприятието: РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

Седалище и адрес на управление : СОФИЯ, БУЛ.МАРИЯ ЛУИЗА 2У ЦУМ,ЕТ.6

Предмет на дейност и основна дейност на предприятието:Търговия с ел.енергия
Брой служители:11

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА:

Наименование на предприятието : ENEKOD DOO NIŠ-MEDIANA
Държавна на регистрация на предприятието: РЕПУБЛИКА СЪРБИЯ
Седалище и адрес на управление : NIŠ, BULEVAR NEMANJIĆA 85/A
Предмет на дейност и основна дейност на предприятието:Търговия с ел.енергия
Брой служители:3
Процент участие в капитала на ЕНЕКОД АД – 70 %

Наименование на предприятието : ENEKOD DOO СКОПИЕ
Държавна на регистрация на предприятието: РЕПУБЛИКА МАКЕДОНИЯ
Седалище и адрес на управление : Скопие, ул.Беласица № 2
Предмет на дейност и основна дейност на предприятието:Търговия с ел.енергия
Брой служители:няма назначени лица
Процент на участие в капитала на на ЕНЕКОД АД – 70 %

І.БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Групата води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с МСФО.

Консолидиран финансовият отчет е финансов отчет на група, представен като такъв на едно лице.Групата е компанията майка и всички нейни дъщерни предприятия.

Неконтролиращото участие е капиталът в дадено предприятие, който не може пряко или косвено да се отнесе към компанията майка.

Финансовите отчети на компанията майка и дъщерните дружества използвани за изготвянето на консолидираните финансови отчети се изготвят към една и съща дата, при прилагането на сходна счетоводна политика.Ако даден член от групата използва различна счетоводна политика от възприетата в консолидираните финансови отчети за сходни сделки и събития при сходни обстоятелства, при изготвянето на консолидираните финансови отчети се правят подходящи корекции във финансовия отчет на този член.

Приходите и разходите на дъщерното предприятие се включват в консолидираните финансови отчети от датата на придобиване.Приходите и разходите на дъщерното предприятие се базират на стойността на активите и пасивите, признати в консолидираните финансови отчети на компанията – майка към датата на придобиване.

Неконтролираните участия се представят в консолидираните отчети за финансовото състояние в собствения капитал, отделно от собствения капитал на собствениците на компанията – майка.

Печалбата или загубата и всеки компонент от всеобхватния доход се отнасят към собствениците на компанията-майка и към неконтролираните участия. Общият всеобхватен доход се отнася към собствениците на компанията-майка и към неконтролираните участия, дори ако това води до дефицитно салдо на неконтролираните участия.

За да могат консолидираните финансови отчети да представят финансова информация за групата така, сякаш тя е за едно стопанско предприятие, се предприемат следните процедури:

Обединяват се финансовите отчети на компанията-майка и нейните дъщерни предприятия "ред по ред", като се събират сходни позиции на активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи.

Елиминира се балансовата сума на инвестицията на компанията-майка във всички дъщерни предприятия и дела на компанията-майка в собствения капитал на всички дъщерни предприятия;

Неконтролираните участия в нетните активи на консолидираните дъщерни дружества се идентифицират отделно от собствения капитал на акционерите на компанията-майка в тях. Идентифицират се неконтролираните участия в печалбата или загубата на консолидираните дъщерни предприятия за отчетния период.

Вътрешно груповите салда, сделки, приходи и разходи изцяло се елиминират.

II. ОСНОВНИ РЕЗУЛТАТИ ЗА ПЕРИОДА 01.01.2016-31.12.2016г.

През 2016 г дейността на групата е основно търговия с квоти за емисии на парникови газове и търговия с електрическа енергия.

Компанията-майка притежава Лицензия № Л-457-15/15.12.2015г. за търговия с електрическа енергия, издадена от КЕВР.

Дружество Енекод ДОО НИШ притежава лицензия за търговия с електрическа енергия № 12 – 48/2016-Л-I от 19.04.2016г. издадена от Агенция за енергетика, Република Сърбия, но за 2016г. все още няма извършвани сделки.

Като лицензиран търговец на ел.енергия, основната дейност на предприятията от групата на ЕНЕКОД АД е търговията с активна електрическа енергия, като извършва сделки на територията България, Република Сърбия, износ, внос и транзит на електрическа енергия.

На територията на България, групата доставя ел.енергия до крайни клиенти, които са участници на свободния пазар, като изкупува ел.енергия от местни производители на конвенционална и ВИ енергия, или внася енергия от съседните пазарни зони, с цел постигане на максимално конкурентна цена за своите клиенти.

ЕНЕКОД АД като лицензиран от КВЕР, „координатор на стандартна балансираща група“ и „координатор на комбинирана балансираща група“, поема отговорността за балансирането и смекчаването на икономическия ефект от небалансите на своите членове на балансиращата група (потребители, производители, и търговци на електрическа енергия).

С цел оптимизация на енергийните разходи на своите клиенти и партньори, дружеството предоставя и инженерингови и софтуерни решения за по-висока енергийна ефективност и енергиен мениджмънт.

1. Приходи и разходи за отчетния период.

Приходите на групата на Енекод АД за 2016г. са в размер на 94 404 хил.лв. приходи от продажби и 993 хил.лв. други приходи :

- Приходи от продажба на квоти за емисии на парникови газове – 88 858 хил.лв.
- Приходи от продажба на ел.енергия – 5 541 хил.лв.
- Приходи от предоставяне на услуги – 5 хил.лв
- Други приходи – 993 хил.лв.

Разпределение на приходите от продажби по пазари.

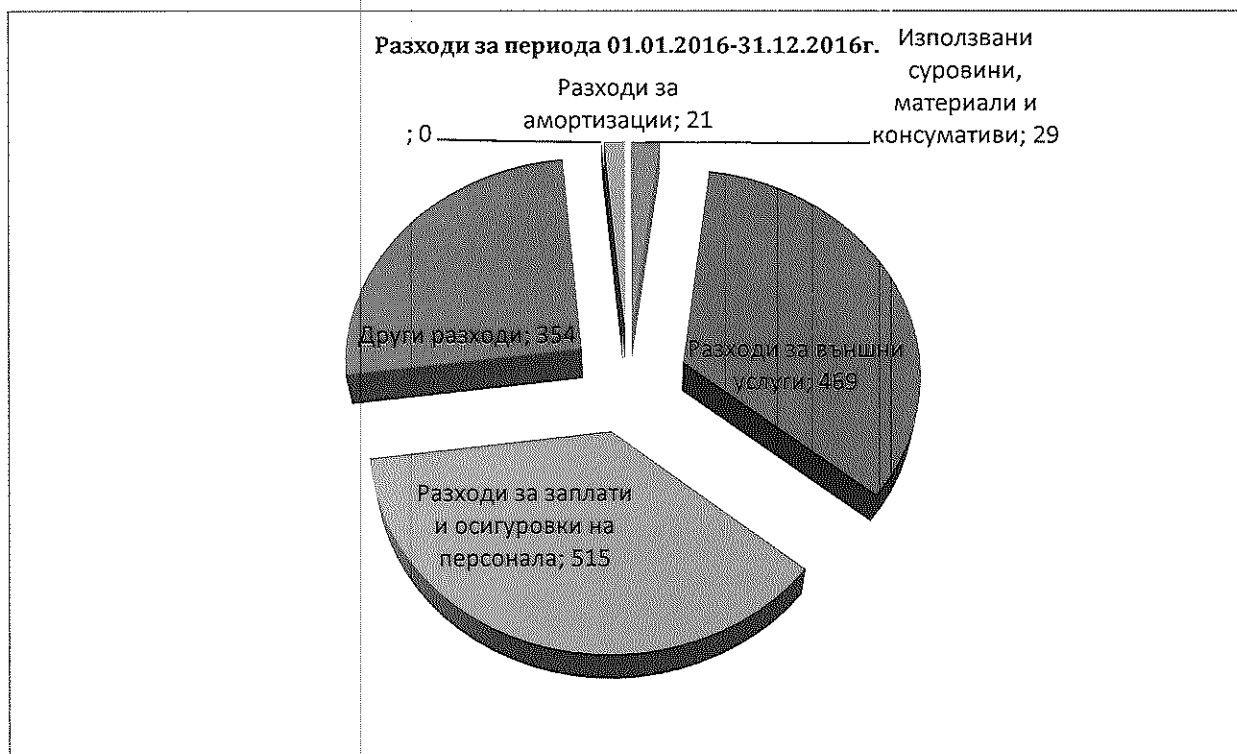
През отчетната година продажбите на Енекод АД на пазара в България заемат 2,51 % от продажбите, а продажбите на външни пазари съответно 97,49 %.

ПАЗАРИ	СТОЙНОСТ В ХИЛ.ЛВ.
Великобритания	88307
Гърция	3103
Полша	1543
Словакия	48
Кипър	1
България	2394

Разходите на групата за периода от 01.01.2016-31.12.2016г. представляват

Разходи за материали	(29)
Разходи за външни услуги	(469)
Разходи за персонала	(515)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	(21)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи	(92 470)
Други разходи	(354)
Печалба/(Загуба) от оперативна дейност	1 539
Финансови разходи	(965)
Печалба преди данъци	574
Разходи за данъци върху дохода	(79)
Печалба за годината	495
Друг Всеобхватен доход	-

Всеобхватен доход за периода	495
Печалба / (Загуба) за годината, отнасяща се до: Неконтролиращото участие	(53)
Притежателите на собствен капитал на предприятието майка	548



Балансовата стойност на продадените за периода активи на групата за отчетния период е в размер на 92 470 хил.лв.

Нетната печалба в консолидирания финансов отчет за 2016 г. на групата е 495 хил.лв

3. Отчет за финансовото състояние към 31.12.2016г.

Активи	31 декември 2016 '000 лв.
Нетекущи активи	
Други нематериални активи	14
Имоти, машини и съоръжения	112
Отсрочени данъчни активи	1
Нетекущи активи	<u>127</u>
Текущи активи	
Материални запаси	8

Търговски и други вземания	4 570
Предоставени заеми на свързани лица	41
Данъчни вземания	60
Пари и парични еквиваленти	1 389
Текущи активи	6 068
Общо активи	6 195

Към 31.12.2016г. групата има ДМА в размер на 112 хил.лв. Материалните запаси – 8 хил.лв. са наличните стоки за продажба.

Търговски вземания в размер на 4 570 хил.лв. са вземания от клиенти от продажбата на емисии за парникови газове и ел.енергия, в т.ч. са търговските вземания от свързани лице 2 907 хил.лв.

Към 31.12.2016г. групата има данъчни вземания свързани с ДДС и корпоративен данък в общ размер на 60 хил.лв.

В други вземания включени в актива на баланса са депозитите за участие в процедури по ЗОП, както и гаранции за изпълнение на договори.

Наличността по банковите сметки на групата към 31.12.2016г. е 1 389 хил.лв. и включва:

- Български лева	44
- Македонски денар	1
- Сръбски динар	102
- Евро	1 236
Безсрочни депозити и депозити до 3 месеца в евро	6

	31 декември
	2016
	‘000 лв.
Собствен капитал и пасиви	
Собствен капитал	
Акционерен капитал	100
Неразпределена печалба	128
Финансов резултат за периода	548
	776
Неконтролиращо участие	(49)
Общо собствен капитал	727

Пасиви

Нетекучи пасиви

Задължения по финансов лизинг	30
Нетекучи пасиви	30

Текущи пасиви

Пенсионни и други задължения към персонала	50
Краткосрочни заеми	4 940
Задължения по финансов лизинг	8
Търговски и други задължения	429
Данъчни задължения	11
Текущи пасиви	5 438
Общо пасиви	5 468
Общо собствен капитал и пасиви	6 195

Основния капитал на групата е 100 хил.лв. Регистрираният капитал на „Енекод“ АД се състои от 100 000 на брой поименни акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на „Енекод“ АД.

Собственици на капитала са :

Физическо лице	Сума в лева	% -но разпределение
Нели Бепирова	75 000	75%
Райчо Кацаров	20 000	20%
Георги Николов	5 000	5%

Неразпределената печалба от 2015г.е в размер на 128 хил.лв., а финансовия резултат за 2016г. е 548 хил.лв.

Финансирането на дейността на групата е предимно от получени краткосрочни заеми, които към 31.12.2016г. възлизат на 4 940 хил.лв.и включват:

- Заеми в български лева 1516 хил.лв., в т.ч към свързани лица 1516 хил.лв.
- Заеми в евро 3 365 хил.лв., в т.ч. 1006 хил.лв.към свързани лица.
- Заеми в сръбски динари – 56 хил.лв.
- Заеми в македонски денари – 3 хил.лв.

Заемите се връщат на части или цялата сума преди датата на падежа, определена в съответния договор. При забава на погасяването на главницата се дължи лихва в двойния размер върху невърнатата сума.

Договорите са сключени без обезпечения, с клауза при поискване от заемодателя, заемателя да учреди такова или да осигури учредяването от трето лице на правно допустими обезпечения /особен залог върху предприятието на заемателя, залог върху

вземания и др./, с изключение на заложен парични авоари в банкови сметки при Инвестбанк АД, в полза на предоставения банков заем.

Заемите в македонски денари представляват предоставените търговски заеми от Енекод ДОО-Скопие.

Заемите в сръбски динари представлява получен заем на Енекод ДОО- Ниш Медиана. Заемът е получен от собственика и е предоставен при пазарни условия. Срокът е 1 година

Текущите търговски задължения включват задължения към доставчици в размер на 429 хил.лв., от които към свързани лица – 3 хил.лв. Данъчните задължения са 11 хил.лв.са текущи – задължения за данъци върху доходите на физическите лица и др.данъчни задължения за месец декември.

Пенсионните и други задължения към персонала са в размер на 50 хил.лв. и представляват текущи задължения за възнаграждения – 34 хил.лв, задължения по неизползван отпуск 8 хил.лв, задължения за осигуровки – 8 хил.лв.

Групата има задължения по финансов лизинг за автомобил на обща стойност 38 хил.лв.с договорени анюитетни вноски и краен срок 2021г.Лизингодател е Сожелиз, Сърбия.

III. Сделки със свързани лица за периода 01.01.2016-31.12.2016г.

1. Свързани лица на групата на Енекод АД:

1. "А СЕКЮРИТИ" ЕООД – Нели Беширова едноличен собственик на капитала;
ЕИК 201831117

2. "12 А" ООД- Нели Беширова е съдружник
ЕИК 204209501

3. "КЕДХЕН" ЕООД - Нели Беширова едноличен собственик на капитала
ЕИК 202635737

4. "НЕС АДВАЙЗЪРС" ЕООД Нели Беширова едноличен собственик на капитала
ЕИК 202076956

5. "НС-ИНДЪСТРИС" ЕООД Нели Беширова едноличен собственик на капитала
ЕИК 120542397

6. "ЕКО РИЗОРТС" ЕАД - Нели Беширова в Съвет на директорите
ЕИК 175002144

7. "ЕН ИМПЕКС 3" ЕООД - Нели Беширова
ЕИК 201045580

8. "РИВЪРСАЙД РЕЗИДЕНЩЪЛ ПАРК" ЕАД Нели Беширова в Съвета на директорите

ЕИК 175385212

9.Болкан Трејдинг ЕООД Георги Николов - управител
ЕИК 203384049

10.NVL Ltd. – London
GB210738437

11."РИСК ИНЖЕНЕРИНГ" АД - Нели Беширова – изпълнителен директор и
мажоритарен акционер
ЕИК 040463255

- и дъщерните дружества на "РИСК ИНЖЕНЕРИНГ" АД:

РИСК ИНЖЕНЕРИНГ Ф ООД
ДЖИ СИ АР ЕООД
ЕКО УИНА ТЕХНОЛОДЖИ АД
ДИ ДЖИ ПЪРВОМАЙ АД
КОГЕН ЗАГОРЕ ООД
РИСК ХИДРО ООД
МИТАК ЕООД
РИСК БИЛДИНГ ЕАД
РИВЪРСАЙД РЕЗИДЕНШЪЛ ПАРК АД
ДЕБЪР СОЛАР ЕАД
ГРИЙН ЕНЕРДЖИ 2010 ООД
СОЛАР РЕЙНБОУ ООД
БЪЛГАРИЯ 2009 ЕООД
ТЕХНОКОНТАКТ АД
ВЕЦ КАМЧИЯ ООД
СТКМ- 7 ЕООД
ПЛОД КОМЕРС ЕАД
ДИАМАНО ДИЛБЕРО АД
ПИРИН ЕНЕРДЖИ ООД

-Свързани лица с Енекод АД, са и дружества, в които Риск Инженеринг АД е съдружник,
но през 2016г.Енекод АД няма такива сделки.

2.Сделки със свързани лица през 2016г.

Взаимоотношенията между свързаните лица и групата на „ЕНЕКОД” АД са поставени
на равнопоставена основа и не са предоставени никакви преференции или облекчения на
базата на това, че са свързани лица.

През 2016г.групата на "ЕНЕКОД" АД има взаимоотношения със свързани лица, състоящи се в покупко-продажби на стоки и услуги , получени заеми и предоставени заеми.

- Вземания от свързани лица към 31.12.2016г.

Дружество	сума в хиля.лв.
NVL LTD	2 903
ДЕБЪР СОЛАР ЕАД	1
КОГЕН ЗАГОРЕ ЕООД	2
СОЛАР РЕЙНБОУ ЕООД	1

-Задължения към свързани лица към 31.12.2016г.

Дружество	сума в хиля.лв.
Риск Инженеринг АД	3

-Салда по получени заеми от свързани лица към 31.12.2016г.

Дружество	сума в хиля.лв.
Богомил Манчев	1347
Риск Инженеринг АД	1139

-Задължения за лихви по получени заеми от свързани лица към 31.12.2016г.

Дружество	сума в хиля.лв.
Солар Рейнбоу ЕООД	2
Джи Си Ар ЕООД	1
Риск Инженеринг	34

-Салда по предоставени заеми от свързани лица към 31.12.2016г

Дружество	сума в хиля.лв.
Райчо Кацаров	39

-Вземания от лихви по предоставени заеми на свързани лица

Дружество	Сума в лв.
Райчо Кацаров	2

IV. Важни събития, които са настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет;

Не са настъпили важни събития след датата на съставяне на годишния финансов отчет.

V. Вероятното бъдещо развитие на предприятието;

Като лицензиран търговец на ел.енергия ЕНЕКОД АД ще продължи своята дейност - търговията с активна електрическа енергия, като разшири своите пазари на територията България, износ, внос и транзит на електрическа енергия.

VI. Действията в областта на научноизследователската и развойната дейност;

През 2016г. дружествата от групата не са извършвали действия в областта на научноизследователската и развойна дейност.

VII. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл.

187А и чл. 247 от Търговския закон

1. Придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите и други акционери през годината, акции на дружеството. Права на акционерите.

През 2016г. не са придобивани или прехвърляни акции.

Капиталът на дружеството е 100 хил.лв. и се състои от 100 000 на брой поименни акции с номинална стойност в размер на 1 лев за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на дружеството.

През изтеклата финансова 2016 г. няма промени в акционерната структура на Енекод АД

2. Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на Съвета на директорите на дружеството:

Членовете на съвета на директорите са получили възнаграждения в това си качество през 2016 г. в размер 140 хил. лв.

3. Участие на членовете на съветите 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:

Посочената по-долу информация обхваща участията на членовете на СД за периода от 01 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г.:

НЕЛИ СТОЯНОВА БЕШИРОВА

Към датата на изготвяне на този доклад притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:

- „12А“ ООД- съдружник;

- „А Секюрити“ ЕООД- едноличен собственик на капитала;
- „Кедхен“ ЕООД- едноличен собственик на капитала;
- „Нес Адвайзърс“ ЕООД- едноличен собственик на капитала;
- „НС-Индъстрис“ ЕООД- едноличен собственик на капитала;
- „Риск Инженеринг“ АД- изпълнителен директор и мажоритарен акционер;
- NVL Ltd. – London

Участие в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети, за отчетната 2016 год., както следва:

- „Ен Инпекс 3“ ЕООД- управител;
- „Еко Ризортс“ ЕАД- член на съвета на директорите;
- „Ривърсайд Резиденщъл Парк“ ЕАД- член на съвета на директорите;
- „Риск Инженеринг“ АД- изпълнителен директор и мажоритарен акционер;
- „Кедхен“ ЕООД- управител;
- „Нес Адвайзърс“ ЕООД- управител;
- „НС-Индъстрис“ ЕООД- управител;

РАЙЧО АЛЪШЕВ КАЦАРОВ

Към датата на изготвяне на този доклад не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества и не участва в управлението на други дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети.

ГЕОРГИ ВАЛЕНТИНОВ НИКОЛОВ

Към датата на изготвяне на този доклад участва в управлението на следните дружества или кооперации, като прокурист, управител или член на съвети:

- „Болкан Трейдинг“ ЕООД- управител

Членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица нямат сключени договори с Дружеството, които излизат от обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, съгласно условията на чл.240б от Търговския закон.

IX. Рискове и несигурност, пред които е изправено дружеството.

Рисковете пряко свързани с дейността на групата на „ЕНЕКОД“ АД и неговия отрасъл към настоящия момент са :

- Пазарен риск – свързан с потреблението на електрическа енергия поради икономически, политически и климатични промени. Те са външни за дружеството рискове и възможността да им се влияе е ограничена.
- Валутен риск - По-голямата част от сделките на Групата се осъществяват в български лева, поради причината че функционалната валута на дружеството майка е български лева, както и поради мащаба на дейността ѝ. Дружеството е изложено на валутен риск, поради това, че има задължения по кредити, които са деноминирани в чуждестранна валута, както и валутните експозиции на дъщерните фирми . Чуждестранните транзакции на Групата, деноминирани главно в в македонски денари и сръбски динари, излагат Групата на валутен риск. Групата не използва специални финансови инструменти за хеджиране на този риск.
- Регулаторен риск – риск, свързан с регулаторната рамка и нейната промяна.
- Оперативен риск - този риск е присъщ за дейността на групата, включително рисковете от неизпълнения от трети лица. За този риск се предприемат мерки по минимизирането му.
- Финансов риск – представлява възможни колебания в стойността на паричните потоци или във финансовия резултат, дължащи се на различни фактори
- Ликвиден и лихвен риск – ликвидния риск е свързан с възможността групата да се финансира с помощта на заемни средства в кратки срокове и на приемливи лихвени нива. В тази връзка дружествата от групата са свързани с поемането на лихвен риск, тъй като дружествата разширяват дейността си именно чрез привлечени средства и евентуално увеличение на лихвените проценти ще доведе до увеличаване на разходите по обслужване на взетите заеми и до съответно намаление на неговата печалба .
- Кредитен риск – за групата този риск се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент не успее да изпълни своите договорни задължения.

X. Допълнителна информация по приложение 10 на Наредба №2 на КФН.

1. *Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента.*

Информацията е отразена в раздел II, т.1 от настоящия доклад.

-
2. *Информацията относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информацията за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки 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 разпоредби на ЗППЦК.*

Информацията е отразена в раздел II, т.2 от настоящия доклад.

3. *Информацията за сключени съществени сделки.*

През 2016г.групата няма сключени големи сделки и такива от съществено значение за дейността на дружеството.

4. *Информацията относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.*

През 2016г.групата има сключени сделки със свързани лица за продажба на ел.енергия и за получаване и предоставяне на заеми.Взаимоотношенията между свързаните лица и групата на „Енекод” АД са поставени на равноправна основа и не са предоставени никакви преференции или облекчения на базата на това, че са свързани лица. Информацията за сключените сделки със свързани лица е отразена в поясненията към годишния финансов отчет за 2016г.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година

През 2016г. няма настъпили събития и показатели с необичаен за групата на „Енекод” АД характер.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК

Няма сделки водени извънбалансово в групата

7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжка, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжка извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Към 31.12.2016г. групата включва „ЕНЕКОД” АД и неговите дъщерни дружества ENEKOD DOO NIŠ-MEDIANA и ENEKOD DOO СКОПИЕ, където Енекод АД притежава 70 % от капитала. Няма други дялови участия

8. (Изм. — ДВ, бр. 63 от 2016 г.) Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Общата стойност на заемите на Групата е 4 940 хил.лв.

През 2016 година Енекод АД има действащи договори за краткосрочни заеми с Риск инженеринг АД, Богомил Любомиров Манчев, Райвес ООД, и Инвестбанк АД. Към 31.12.2016г. стойността на заемите общо е 4 881 хил.лв., като всички са предоставени на пазарни условия.

Заемите са предоставени с цел оборотни средства, предназначени за закупуване на европейски квоти за емисии на парникови газове, както и за подпомагане на оперативната дейност на фирмата.

Съгласно договорите годишната лихва на търговските заеми е в размер на съответно 6 % и 8 %, считано от датата на превеждането на сумите.

През 2016 Енекод АД е получил банков заем от Инвестбанк АД в размер на 10 000 хил.евро, предназначен за закупуване на европейски квоти за емисии на парникови газове. Лихвеният процент по заема е в размер на 5,50%, а падежът за погасяване е 26.01.2017г. Към 31.12.2016 непогасената част по заема е 2 141 хил.лв.

Заемите се връщат на части или цялата сума преди датата на падежа, определена в съответния договор. При забава на погасяването на главницата се дължи лихва в двойния размер върху невърнатата сума.

Договорите са сключени без обезпечения, с клауза при поискване от заемодателя, заемателя да учреди такова или да осигури учредяването от трето лице на правно допустими обезпечения /особен залог върху предприятието на заемателя, залог върху вземания и др./, с изключение на заложен парични авоари в банкови сметки при Инвестбанк АД, в полза на предоставения банков заем.

Заемите в македонски денари представляват предоставените търговски заеми на дъщерното дружество Енекод ДОО-Скопие.

Заемите в сръбски динари представляват получен заем на Енекод ДОО- Нип Медиа. Заемът е получен от собственика и е предоставен при пазарни условия. Срокът е 1 година.,

Общата стойност на заемите на Групата е 4 940 хил.лв.

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи	
	2016 '000 лв.	2015 '000 лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:		
Заеми в български лева	1 516	295
- вкл. свързани лица	1 516	91
Заеми в евро	3 365	1 246
- вкл. свързани лица	1 006	241
Заеми в сръбски динари	56	-
Заеми в македонски денари	3	-
Общо балансова стойност	4 940	1 541

9. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Информацията е отразена в поясненията към годишния консолидиран финансов отчет

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Няма емитиране на ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

През 2016г. "Енекод", АД е обявявало прогнози за приходите от продажби в междинните си финансови отчети, които са отразявали справедливо постигнатите по-късно тримесечни финансови резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

През 2016г. групата на "Енекод" АД е обслужвала всичките си задължения навреме, не са били налице заплахи за невъзможност за обслужване на задължения и предприемане на мерки за отстраняването им.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Информация за реализираните инвестиции през 2016г. и структурата на финансиране е отразена по-горе в доклада.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

В управлението на групата се прилагат общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност, при спазване на Националния кодекс за корпоративно управление и приетия Етичен кодекс, който установява нормите за етично и професионално поведение на корпоративното ръководство, мениджърите и служителите във всички аспекти на тяхната дейност, както и в отношенията им с акционери на Дружеството и потенциални инвеститори с цел да се предотвратят прояви на непрофесионализъм, бюрокрация, корупция и други незаконни действия, които могат да окажат негативно влияние върху доверието на акционерите и всички заинтересовани лица, както и да накърнят авторитета на групата като цяло.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит на групата на „Енекод” АД се извършва от одиторско дружество „Грант Торнтон” ООД. Всички финансови отчети се изготвят в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) одобрени за прилагане от Комисията на Европейския съюз (ЕС). Текущата финансово-счетоводна дейност на дружеството е обект на периодичен контрол и анализ от страна на Съвета на директорите.

В групата има утвърдена практика за периодичен анализ и обсъждане на текущите финансови резултати от дейността, с оглед осигуряване изпълнение на бизнес-програмите и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

През 2016г. са настъпили промени в Съвета на директорите. Намален е броя на членовете на съвета на директорите и са освободени като членове Свилена Николова и Богомил Манчев.

17. 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 емитента,

съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата

Ключовият управленски персонал на Дружеството-майка включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2016 ‘000 лв.	2015 ‘000 лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати, включително бонуси	140	35
Разходи за социални осигуровки	4	1
Общо краткосрочни възнаграждения	144	36
Общо възнаграждения	144	36

19. Информация за известните на дружеството 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 или облигационери.

Към момента на изготвяне на настоящия доклад не са ни известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящи акционери.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Към 31.12.2016 г. групата няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства

XI. Консолидирана Декларация за корпоративно управление

Настоящата декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон (ТЗ), Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за счетоводството (ЗС), Закона за независим финансов одит (ЗНФО) и други законови и подзаконови актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съобразно изискванията на чл. 39 от ЗС и на чл. 100н от ЗППЦК.

1. *Информация относно спазване по целесъобразност на: (а) Националния кодекс за корпоративно управление или (б) друг кодекс за корпоративно управление, както и информация относно практиките на корпоративно управление, които се прилагат от Дружеството в допълнение на кодекса по буква (а) или (б)*

„Енекод” АД спазва изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление и не прилага допълнителни практики на корпоративно управление, в допълнение към него.

Управлението на

„Енекод” АД се осъществява на база на утвърдени Правила за работа на Съвета на директорите, които са в съответствие с изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление и регламентират функциите и задълженията на Съвета на директорите, процедурата за избор и освобождаването на членове на Съвета на директорите, структурата и компетентността му, изискванията, с които следва да бъдат съобразени размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Съвета на директорите; процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси, необходимостта от създаване на одитен комитет съобразно спецификата на Дружеството

В управлението на

„Енекод” АД се прилагат общоприетите принципи за почтеност, управленска и професионална компетентност, при спазване на Националния кодекс за корпоративно управление и приетия Етичен кодекс, който установява нормите за етично и професионално поведение на корпоративното ръководство, мениджърите и служителите във всички аспекти на тяхната дейност, както и в отношенията им с акционери на групата и потенциални инвеститори с цел да се предотвратят прояви на непрофесионализъм, бюрокрация, корупция и други незаконни действия, които могат да окажат негативно влияние върху доверието на акционерите и всички заинтересовани лица, както и да накърнят авторитета на групата като цяло.

Всички служители на групата са запознати с установените нормите на етично и професионално поведение и не са констатирани случаи на несъобразяване с тях.

2. *Обяснение от страна на Дружеството кои части на кодекса за корпоративно управление по т. 1, буква (а) или (б) не спазва и какви са основанията за това, съответно когато не се позовава на никое от правилата на кодекса за корпоративно управление - основания за това*

„Енекод” АД спазва Националния кодекс за корпоративно управление по отношение на всички приложими за дейността му негови изисквания.

3. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на във връзка с процеса на финансово отчитане

Вътрешен контрол и управление на риска

Съвета на директорите носи отговорност за системите за вътрешен контрол и управление на риска за групата и следи за тяхното ефективно функциониране. Тези системи са създадени с цел да управляват, но не биха могли да елиминират напълно риска от непостигане на заложените бизнес цели. Те могат да предоставят само разумна, но не и пълна сигурност за липсата на съществени неточности или грешки.

Анализ на риска

Съвета на директорите определя основните рискове дружеството регулярно и следи през цялата година мерките за адресиране на тези рискове. Анализът на риска обхваща бизнес и оперативни рискове, здраве и безопасност на служителите, финансови, пазарни и оперативни рискове, рискове за репутацията, с които групата може да се сблъска, както и специфични области, определени в бизнес плана и бюджетния процес.

Всички значими планове, свързани с придобиване на активи или реализиране на приходи от дейността, включват разглеждането на съответните рискове и подходящ план за действие.

Вътрешен контрол

Всяка година групата преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Въпросите, отнесени до Съвета на директорите изискват всички значителни планове и програми, да са получили изрично одобрение от Съвета на директорите

Финансовите политики, контроли и процедури на Съвета на директорите са въведени и се преразглеждат и актуализират редовно.

Етичният кодекс, определящ необходимите нива на етика и поведение, се комуникира със служителите и при промени в него се правят обучения за тях.

Ръководството носи отговорността за осигуряване подходящо поддържане на счетоводните данни и на процесите, които гарантират, че финансовата информация е уместна, надеждна, в съответствие с приложимото законодателство и се изготвят и публикуват от дружеството своевременно. Ръководството на Дружеството – майка преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на групата са правилно отразени.

Финансовата информация, публикувана от групата, е обект на одобрение от Съвета на директорите.

Вътрешен одит

Одитният комитет прави преглед на основните заключения от вътрешните и външните одитни проверки.

Външният регистриран одитор прави преглед и докладва за съществени въпроси, включени в одиторския доклад.

Декларация на директорите по отношение на годишния доклад за дейността и финансовите отчети

Съгласно изискванията на Кодекса, директорите потвърждават тяхната отговорност за изготвянето на консолидирания годишен доклад за дейността, консолидирания финансов отчет и считат, че годишен доклад за дейността, взет като цяло, е прозрачен, балансиран и разбираем и осигурява необходимата информация на акционерите, с цел оценяване позицията и дейността на групата, бизнес модела и стратегията.

4. *Информация по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане*

4.1. Член 10, параграф 1, буква "в"

Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО;

През 2016 г. не са извършени промени свързани с придобиване или продажба на акции на Групата, които достигат, надхвърлят или падат под една от следните граници от 10 %, 20 %, 1/3, 50 % и 2/3 от правата на глас на Дружеството за периода по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

Към 31 декември 2016 г. акционерите на Енекод АД, притежаващи над 5 % от капитала му са следните:

Физическо лице	Сума в лева	% -но разпределение
Нели Бещирова	75 000	75%
Райчо Капаров	20 000	20%
Георги Николов	5 000	5%

ENEKOD DOO NIŠ-MEDIANA и ENEKOD DOO СКОПИЕ се притежават 70% от Енекод АД.

4.2. Член 10, параграф 1, буква "г"

Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;

Дружеството-майка няма акционери със специални контролни права.

4.3. Член 10, параграф 1, буква "е"

Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;

Не са налице ограничения върху прехвърлянето на акции на Дружеството-майка и ограничения върху правата на глас.

4.4. Член 10, параграф 1, буква "з"

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния акт

Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Съвета на директорите и внасянето на изменения в Устава на Дружеството са определени в Устава на и приетите правила за работа на Съвета на директорите.

Правомощията на членовете на Съвета на директорите са уредени в Устава на Дружеството и приетите правила за работа на Съвета на директорите.

Съветът на директорите се избира от Общото събрание на акционерите за срок от 3 години. След изтичане на мандата им членовете на Съвета на директорите продължават да изпълняват своите функции до избирането от Общото събрание на нов Съвет на директорите.

Общото събрание на акционерите взема решения за промени на устава, преобразуване и прекратяване на Дружеството, увеличаване и намаляване капитала, избор и освобождаване на членовете на Съвета на директорите, назначаване и освобождаване на регистрираните одитори на Дружеството, одобряване и приемане на годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, решения за разпределение на печалбата, за попълване на фонд „Резервен” и за изплащане на дивидент, освобождаване от отговорност членове на Съвета на директорите, издаване и обратно изкупуване на акции на Дружеството и др.

4.5. Член 10, параграф 1, буква "и"

Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.

Съветът на директорите на Дружеството- майка:

- организира и осигурява изпълнението на решенията на Общото събрание;
- контролира воденето на счетоводната отчетност от страна на обслужващото дружество, съставя и внася годишния финансов отчет пред Общото събрание;
- определя и осигурява осъществяването на цялостната стопанска политика на Дружеството;
- взема решения за образуване и закриване, и определя видовете и размера на паричните фондове на Дружеството и реда за тяхното набиране и начина на изразходването им, в съответствие с изискванията и ограниченията на действащото законодателство;
- взема решения относно покупката и продажбата на недвижими имоти и вещни права върху тях;
- и др.

Решенията за емисия и обратно изкупуване на акции са в компетенциите на Общото събрание на акционерите.

5. *Състав и функционирането на административните, управителните и надзорните органи на Дружеството и техните комитети*

Съвет на директорите

Енекод АД има едностепенна система за управление. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в тричленен състав и се представлява пред трети лица от Изпълнителни директори.

За всички заседания на Съвета на директорите се водят протоколи, които се подписват от всички присъстващи членове, като се отбелязва как е гласувал всеки от тях по разглежданите въпроси. Взemanето на решения на Съвета на директорите е съобразно разпоредбите на Устава на Дружеството.

Изборът и освобождаването на членовете на Съвета на директорите се осъществява в съответствие с изискванията на раздел 2 на Глава първа от Националния кодекс за корпоративно управление от Общото събрание на акционерите, съобразно приложимите законови регламенти и Устава на Дружеството. При предложението за избор на нови членове на Съвета на директорите се съблюдава за съответствие на компетентността на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.

Съветът на директорите е структуриран по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията му във връзка с управлението на Дружеството.

Принципите за формиране размера и структурата на възнагражденията, допълнителните стимули и тантиеми са определени в приетата от Общото събрание на акционерите политика за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите, отчитаща задълженията и приноса на всеки един член в дейността и резултатите на Дружеството, възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни членове, чиито интереси съответстват на дългосрочните интереси на Дружеството.

През 2016 г. Общото събрание на акционерите на Дружеството не е гласувало допълнителни възнаграждения на членовете на Съвета на директорите.

Членовете на Съвета на директорите не допускат реален или потенциален конфликт на интереси, спазвайки приетите процедури, регламентирани във вътрешните актове на Дружеството. Съветът на директорите се задължава незабавно да разкрие съществуващи конфликти на интереси и да осигурят на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и тях или свързани с тях лица.

Одитен комитет

Съгласно решение на Общото събрание на акционерите и в съответствие със законовите изисквания и конкретните нужди на Дружеството, са избрани членовете на Одитния комитет, които са членовете на Съвета на директорите.

Основните функции на Одитния комитет са регламентирани в чл. 108 на Закона за независимия финансов одит и са, както следва:

- наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;
- наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от ЗНФО, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
- отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за подбор;
- уведомява Комисията, както и управителните и надзорните органи на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от ЗНФО в 7-дневен срок от датата на решението
- изготвя и предоставя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 30 юни годишен доклад за дейността си;
- и др.

Понастоящем Съветът на директорите изпълнява функциите на одитен комитет. Предвид приемането на новия ЗНФО, в сила от 02.12.2016 г., Дружеството следва да избере членове на Одитния комитет съгласно изискванията на чл. 107 от ЗНФО в 6-месечен срок от влизането в сила на закона. В законовия срок ще бъде утвърден статута на Одитния комитет и избран състава му съгласно променените изисквания.

Общо събрание на акционерите

Ръководството на Дружеството – майка е изготвило правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на Дружеството. Те гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание. Ръководството на Дружеството организира процедурите и реда за провеждане на Общото събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Текстовете в писмените материали, изготвени от Дружеството и свързани с дневния ред на Общото събрание на акционерите са конкретни и ясни и не въвеждат в заблуждение акционерите. Всички предложения относно основни корпоративни събития се представят като отделни точки в дневния ред на Общото събрание на акционерите, в т.ч. предложението за разпределяне на печалба.

Ръководството на Дружеството гарантира правото на акционерите да бъдат информирани относно взетите решения на Общото събрание на акционерите.

6. Описание на политиката на многообразие, прилагана от по отношение на административните, управителните и надзорните органи на емитента във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на тази политика на многообразие, начинът на приложението ѝ и резултатите през отчетния период

„Енекод” АД попада в хипотезите на чл. 100н, ал. 12, поради което към настоящия момент не е разработило и не прилага политика на многообразие

Консолидираният доклад за дейността е одобрен на заседание на Съвета на директорите на Енекод АД на 27.04.2017г.

Изпълнителни директори:

Нели Беширова.....



Райчо Кацаров.....
