

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

MANAGEMENT REPORT

„ВИНДФЕРМ БАЛЧИК 4“ ЕООД,
ЕИК: 200093864, със седалище и адрес
на управлението: гр. София 1404, ул.
Твърдишки проход No 23, ст. 3, ап. 10-
11, представлявано от Бернд Нойнер и
Мартин Рене Хернах, наричано по-
долу за краткост „Дружеството“

Доклад за дейността за периода
01.01.2016-30.03.2016г.

WINDFARM BALCHIK 4 EOOD,
UIC: 200093864, with corporate seat and
business address: 23 Tvardishki prohod
blvd, 3rd floor, ap.10-11, Sofia 1404,
represented by Bernd Neuner and Martin
Rene Hernah, hereinafter referred to as
the “Company“

Management report for the period
1.1.2016 – 30.06.2016

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Виндферм Балчик 4 ЕООД е учредено
през 2008г като дружество с
ограничена отговорност.

Дружеството е с ЕИК 200093864 при
Търговския регистър към Агенция по
вписванията. Дружеството няма
клонове и/или дъщерни дружества.

Капиталът на Дружеството е в размер
на 5 000 лева. Едноличен собственик е
КИ-КЕЛАГ Интернешънъл ГмбХ,
Австрия.

Управители на Дружеството са
австрийските граждани Бернд Нойнер
и Мартин Хернах. Управителите
управляват и представляват
Дружеството само заедно.

Дружеството е със седалище и адрес
на управление: гр. София 1404, ул.
Твърдишки проход No 23, ст. 3, ап. 10-
11.

Към края на отчетния период
Дружеството няма лица наети на
трудова договор.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТИТЕ

Предметът на дейност на Дружеството

GENERAL

Windfarm Balchik 4 EOOD was founded
in 2008 as a company with limited
liability.

The Company is having UIC 200093864
with Commercial register at Registry
Agency. The Company has no branches
and/or subsidiaries.

The company's fixed capital is BGN
5,000. The sole owner of capital is KI-
Kelag International GmbH, Austria.

Management directors are Mr. Bernd
Neuner and Mr. Martin Hernah, both
citizens of Austria. The managing
directors are entitled to represent the
company only together.

The Company has its seat and registered
office in the city of Sofia, 23 Tvardishki
Prohod Str., floor 3 office 10-11.

As at the end of the current period the
company has no hired employees.

DESCRIPTION OF OPERATIONS

The registered objects of business of the

е: Производство и продажба на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници, по-точно от вятър.

Основната дейност на Дружеството през отчетния период включва експлоатация на един вятърен генератор в землището на град Балчик с цел производство на енергия от възобновяеми енергийни източници

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за периода

В периода 01.01-30.06.2016г. Дружеството е произвело 3.369.185 kWh и е генерирано приходи от продажба в размер на 634 383,85 лева, както е описано в междинните финансови отчети.

За разглеждания период съоръженията на Дружеството са били непрекъснато в експлоатация и не осъществени никакви важни или посочавани събития.

ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ И ЦЕЛИ ЗА 2016 ГОДИНА

Дружеството не възнамерява да направи значителни промени в обема на дейността си или да прекрати дейността си в България.

ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не извършва директна изследователска и развойна дейност.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ И ФИНАНСОВА ПОЛИТИКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Company consist of: Production of electricity from renewable sources, namely wind power.

The main objects of business of the Company during the reporting period includes operation of one wind generator on the land of town of Balchik with purpose production of energy from renewable energy sources.

REVIEW OF OPERATIONS

Results for the current period

During the period 01.01. – 30.06.2016 the Company produced 3.369.185 kWh of electricity and has generated sales revenues at the amount of BGN 634.383,85, detailed in the interim financial reports.

For the period under review the facilities of the Company have continuously been in operation and there haven't occurred any important or unexpected events.

PROBABLE FUTURE DEVELOPMENT AND OBJECTIVES FOR YEAR 2016

The Company does not intend to make significant changes in the volume of its operations or to terminate the operations in Bulgaria.

RESEARCH AND DEVELOPMENT ACTIVITIES

The Company does not conduct direct research and development activities.

FINANCIAL INSTRUMENTS AND FINANCIAL RISK MANAGEMENT POLICY

Дружеството е изложено на различни рискове, включително и ефекта от всяка промяна на валутните курсове, лихвените проценти, кредитен риск и ликвиден риск. Управителните органи внимателно наблюдават всички рискове и търсят начини да неутрализират потенциалните отрицателни ефекти.

Валутен риск

Дружеството извършва дейността си на територията на Република България, но има взаимоотношения с чуждестранни доставчици. Сделките с тях се осъществяват по цени, предимно в евро, което в условията на валутен борд минимизира валутния риск, защото български лев е фиксиран към еврото на ниво 1.95583 лева за 1 евро.

Лихвен риск

Дружеството не е изложено на лихвен риск по отношение на финансовите си задължения, които са договорени при условията на фиксирани лихвени проценти.

Кредитен риск

Активите, които биха могли да изложат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземанията от продажби. Възрастовата структура на вземанията на Дружеството е предмет на редовен анализ.

Ликвиден риск

Ръководството извършва редовен анализ на ликвидността на Дружеството с цел минимизиране на потенциалния ликвиден риск.

The Company is exposed to multiple risks, including the effect of any change in exchange rates, interest rates, credit risk and liquidity risk. Management keeps close observation on the whole of the risks and seeks ways to neutralize the potential negative effects.

Currency risk

The Company operates in the Republic of Bulgaria but has relations with foreign suppliers. Transactions with them are made mainly in Euro which under conditions of currency board minimizes currency risk because Bulgarian lev is pegged to the Euro at level BGN 1.95583 per 1 Euro.

Interest risk

The Company is not exposed to interest risk with regards to its financial liabilities that are agreed under the conditions of fixed interest rates.

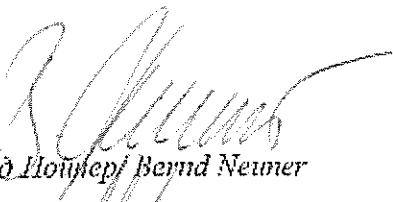
Credit risk


The assets which could possibly expose the Company to credit risk are mainly sales receivables. The age structure of receivables of the Company is subject to regular analysis.

Liquidity risk

The management conducts regular analysis of the company's liquidity with the purpose of minimizing the potential liquidity risk.

Финансовите инструменти на Дружеството включват търговски и други вземания и задължения, капиталови инструменти, пари и парични еквиваленти, лихвоносните заеми. Компанията не използва хеджиращи инструменти с цел ограничаване на финансовите рискове.


Бернд Нойнер/ Bernd Neuner


Мартин Рене Хернах/ Martin Rene Hernah

