

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЕНЕКОД”АД 2016 ГОДИНА

Годишният доклад за дейността представя коментар и анализ на финансовия отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството през 2016 г. Той съдържа информацията по чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 100в, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), както чл. 32, ал. 1, т. 2 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор.

1.Обща информация за дружеството.

Фирмено наименование – „ЕНЕКОД“АД

Предмет на дейност – Производство и търговия с електроенергия, покупко-продажба на недвижими имоти, изграждане на търговски, жилищни и други обекти в страната и чужбина, търговия – възрастна и възрастна, 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.

„ЕНЕКОД“АД е регистрирано като акционерно дружество през 2015г., със 100 % частен капитал и е правопреемник на „Енерджи Транс БГ“ЕООД.

Представява се от

Изпълнителните директори:

- Райчо Льониев Кацаров
- Нели Стоянова Беширова

Регистриран офис: гр.София 1000, бул. Мария Луиза 2, ЦУМ, ет.6

Членове на Съвета на директорите са :

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

Капиталът на дружеството е 100 хил.лв., акционерен със собственици физически лица и следното разпределение:

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

II. Основни резултати за периода от 01.01.2016г. до 31.12.2016г.

През периода 01.01.2016-31.12.2016 г. дейността на фирмата е основно търговия с квоти за емисии на парникови газове и търговия с електрическа енергия.

Дружеството притежава Лицензия № А-457-15/15.12.2015г. за търговия с електрическа енергия, издадена от КЕВР.

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

На територията на България, дружеството 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.

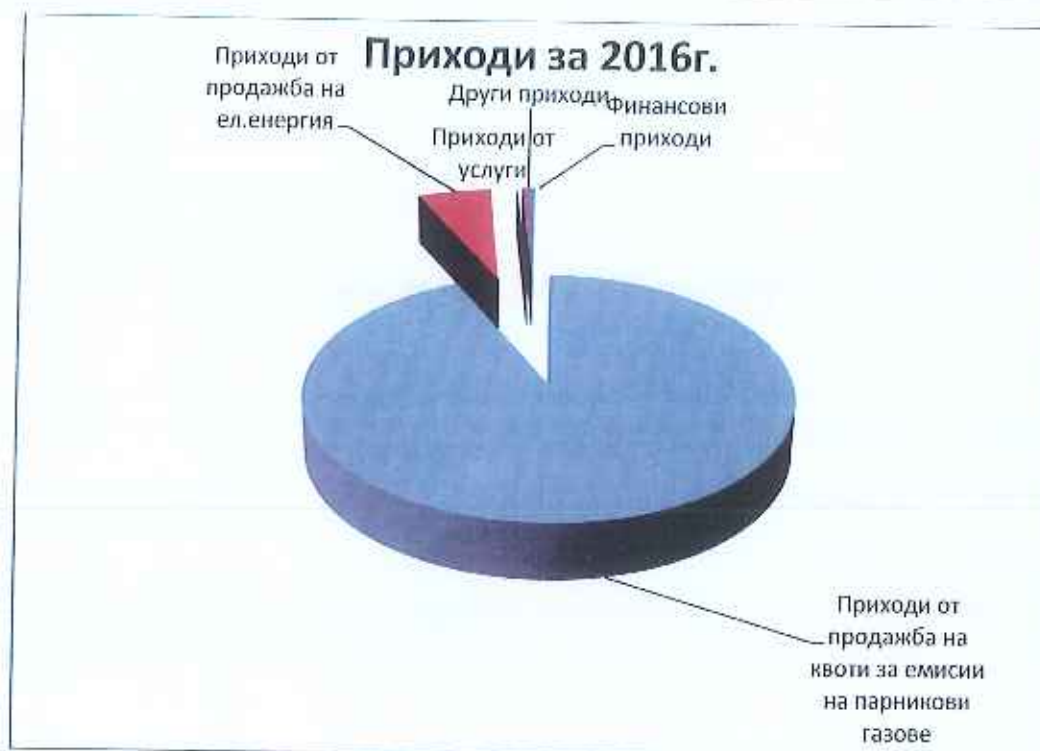
ЕНЕКОД АД като лицензиран от КВЕР, координатор на стандартна балансирана група“ и „ координатор на комбинирана балансирана група „ поема отговорността за балансирането и смекчаването на икономическия ефект от небалансите на своите членове на балансираната група (потребители, производители, и търговци 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 енержен менаджмънт.

1. Приходи за отчетния период.

Приходите за периода от 01.01.2016-31.12.2016г. са в размер на 95 403 хил.лв., от които приходи от продажби на квоти за емисии на парникови газове – 88 858 хил.лв., приходи от продажби на електрическа енергия 5 540 хил.лв., приходи от услуги – 5 хил.лв., други приходи – 993 хил.лв. и финансови приходи – 7 хил.лв.

Дружеството търгува с електрическа енергия от месец март 2016г.

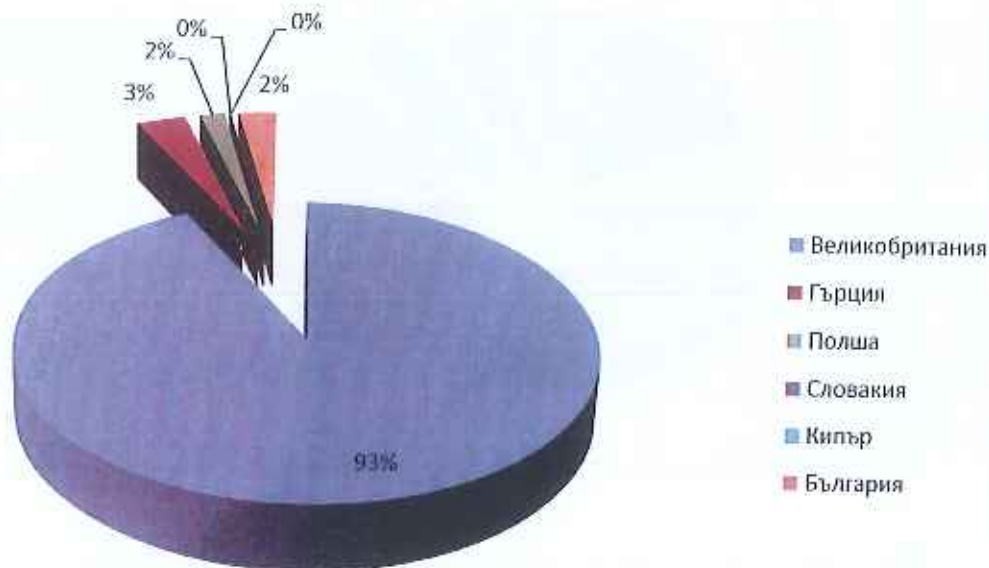


2. Разпределение на приходите от продажби по пазари.

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 |
| Герция | 3103 |
| Полша | 1543 |
| Словакия | 48 |
| Кипър | 1 |
| България | 2394 |

Разпределение на приходите от продажби по пазари



Клиенти, чийто относителния дял надхвърля 10 на сто от приходите от продажби за 2016г. са :

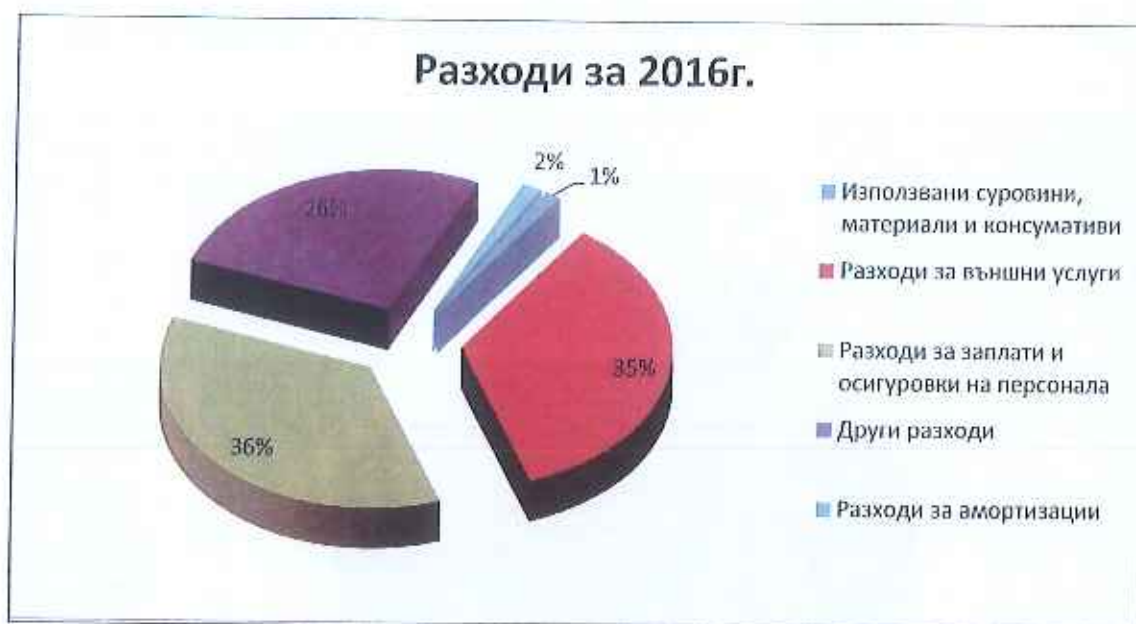
NVL Ltd в размер на 88 307 хиляди лева. NVL Ltd е свързано лице с „Гнекод „АД

3. Разходи за отчетния период.

Разходите за 2016г. са в размер на 94 653 хиляди лева, от които разходи за дейността – 93 688 хиляди лева и финансови разходи -965 хиляди лева.

Разходите за дейността по икономически елементи са в размер на:

- Използвани суровини, материали и консумативи 16 хиляди лева.
- Разходи за външни услуги 425 хиляди лева.
- Разходи за заплати и осигуровки на персонала 438 хиляди лева.
- Други разходи 320 хиляди лева.
- Разходи за амортизации 19 хиляди лева.



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

Брутна печалба за 2016г. възлиза на 750 хил.лв.

Доставчици, чийто относителен дял надхвърля 10 на сто от разходите :

- BELEKTRON EKOTRADING DOO – 61 423 хил.лв.
- CFE HOLDINGS-4 351 хил.лв.
- ED&F MAN CAPITAL MARKETS LIMITED – 21 557 хил.лв.

4. Отчет за финансовото състояние към 31.12.2016г.

| | 2016 г. | 2015 г. |
|---------------------------------|---------|---------|
| Собствен капитал | | |
| Основен капитал | 100 | 100 |
| Регистриран капитал | 100 | 100 |
| Финансов резултат минали години | 128 | |
| Финансов резултат за периода | 671 | 128 |
| Печалба/загуба за годината | 671 | 128 |
| Собствен капитал за групата | 899 | 228 |
| Общо собствен капитал | 899 | 228 |
| Нетекущи пасиви | | |
| Нетекущи финансови пасиви | | |
| Общо нетекущи пасиви | - | - |

| Текущи пасиви | | |
|--|--------------|--------------|
| Текущи финансови пасиви | 4 881 | 1 511 |
| в т.ч. свързани лица | 2 523 | |
| Текущи търговски и други задължения, | 419 | 30 |
| в т.ч. свързани лица | 3 | |
| Данъчни и осигурителни задължения | 19 | 16 |
| Задължения към персонала | 27 | 1 |
| Общо текущи пасиви | 5 346 | 1 588 |
| Сума на собствен капитал и пасива | 6 245 | 1 816 |

Основния капитал на дружеството е 100 хил. лв. Неразпределената печалба от 2015 г. е в размер на 128 хил. лв., а за 2016 г. е 671 хил. лв.

Финансирането на дейността е предимно от получени краткосрочни заеми, които към 31.12.2016 г. възлизат на 4 881 хил. лв. – 4802 главница и 79 хил. лв. лихва, от които към свързани лица главници по заем в размер на 1 139 хил. лв. и лихви 36 хил. лв. Текущите търговски задължения включват задължения към доставчици в размер на 419 хил. лв., от които към свързани лица – 3 хил. лв. Данъчните и осигурителни задълженията 19 хил. лв. са текущи – задължение за акциз, данък и осигуровки за месец декември.

| Нетекущи активи | 2016 г | 2015 г |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Имоти, машини и съоръжения | 40 | 27 |
| Дълготрайни нематериални активи | 14 | |
| Инвестиции в дъщерни предприятия | 14 | - |
| Отсрочени данъчни активи | 1 | |
| Общо нетекущи активи | 69 | 27 |
| Текущи активи | | |
| Материални запаси | 8 | 15 |
| Търговски вземания, | 3 841 | 249 |
| в т.ч. свързани лица | 2 906 | |
| Данъци за възстановяване | 54 | 27 |
| Други вземания, | 987 | 45 |
| В т.ч. свързани лица | 272 | |

| | | |
|-----------------------------|--------------|--------------|
| Пари и парични съвиваленсти | 1 286 | 1 453 |
| Общо текущи активи | 6 176 | 1 789 |
| Сума на актива | 6 245 | 1 816 |

Към 31.12.2016г. дружеството има ДМА в размер на 40 хиляди лева. Материалните запаси – 8 хиляди лева са наличните стоки за продажба.

Търговските вземания в размер на 3 841 хиляди лева са вземания от клиентите от продажбата на емисиите за парникови газове и енергия, в т.ч. са търговските вземания от свързани лица 2 906 хиляди лева.

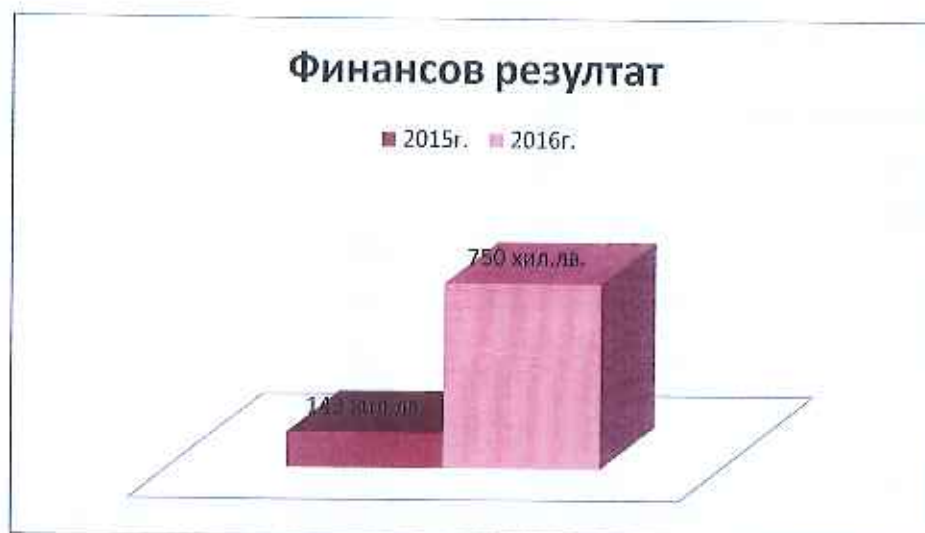
Към 31.12.2016г. дружеството има за възстановяване ДДС и корпоративен данък в общ размер на 54 хиляди лева.

В други вземания включени в актива на баланса са депозитите за участие в процедури по ЗОП, както и гаранции за изпълнение на договори в общ размер на 703 хиляди лева, както и вземанията по предоставените заеми в размер на 272 хиляди лева.

Наличността по банковите сметки към 31.12.2016г. е 1 286 хиляди лева.

5. Финансов резултат и показатели за финансов анализ .

За отчетната 2016г. брунтата печалба на дружеството е 750 хиляди лева, която спрямо 2015г. се е увеличила с 424%.



За оценка на активите,пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на дружеството се прилага анализ на показателите за финансов анализ.

| № | Коефициенти | 2016 г. | 2015 г. |
|----|-------------------------------|----------|----------|
| | | Стойност | Стойност |
| | Рентабилност: | | |
| 1 | На собствения капитал | 0,83 | 0,56 |
| 4 | На приходите от продажби | 0,01 | 0,02 |
| | Ефективност: | | |
| 5 | На разходите | 1,01 | 1,02 |
| 6 | На приходите | 0,99 | 0,98 |
| | Ликвидност: | | |
| 7 | Обща ликвидност | 1,16 | 1,13 |
| | Финансова автономност: | | |
| 11 | Финансова автономност | 0,17 | 0,14 |
| 12 | Задлъжнялост | 5,95 | 6,96 |

- Показателите за рентабилност са изчислени на база достигнатия счетоводния печалба, съответно единия към приходите от продажби, другия към стойността на собствения капитал за съответния период
- Показателите за ефективност представяват съотношение на приходи и разходи и изразяват каква е била способността на дружеството да получава финансова изгода от вложените средства в дейността си .Коефициентът на ефективност на разходите изразява, че 1,01 лв.приходи са вложени 1 лев разходи.Коефициентът на ефективност на приходите показва, че за получаването на 1 лв.приход са извършени 0,99 лв.разходи.

За 2016г.разходите за получаване на 1 лв.приход са нараснали с 0,01 лв.срямно 2015г.

- Ликвидността характеризира краткосрочната платежност, т.е.способността бързо да се трансформира част от имуществото в пари за разплащане.
- Коефициентът на финансовата автономност дава информация за покритието на пасивите / задълженията/ със собствен капитал, т.е.колко единици собствен капитал съответстват на 1 лв.пасиви. Коефициентът на задлъжнялост показва колко

пасиви / задължения / съответстват на единица собствен капитал. Стойността на този показател, в сравнение на предходната година е подобрен.

III. Сделки със свързани лица за 2016г.

1. Свързани лица 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" ВООД - Нели Беширова едноличен собственик на капитала
ЕИК 202635737
 4. "ГЕС АДВАЙЗЪРС" ЕООД Нели Беширова едноличен собственик на капитала
ЕИК 202076956
 5. "НС-ИПДЪСТРИС" 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. "РИВЪРСЛАЙД РЕЗИДЕНЦИЯ ПАРК" ЕАД Нели Беширова в Съвета на директорите
ЕИК 175385212
 9. Болкан Трейдинг 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
 ГРИПН ЕНЕРДЖИ 2010 ООД
 СОЛАР РЕЙНБОУ ООД
 БЪЛГАРИЯ 2009 ЕООД
 ТЕХНОКОНТАКТ АД
 ВЕЦ КАМЧИЯ ООД
 СТКМ-7 ЕООД
 ПАОД КОМЕРС ЕАД
 ДИАМАНО ДИАБЕРО 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.

Свързани лица с „Енекод „АД са дружествата, в които през 2016г.“Енекод” АД е придобило дялови участия:

- ЕНЕКОД ДОО Скопие – 70 % от капитала;
- ЕНЕКОД ДОО Нинг – 70 % от капитала;

2.Сделки със свързани лица през 2016г.

Взаимоотношенията между свързаните лица и „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.“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 хил.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 хил.лв. |
|--------------------|----------------|
| Риск Инженеринг АД | 3 |

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

| Дружество | сума в хил.лв. |
|--------------------|----------------|
| Богомила Манчев | 1347 |
| Риск Инженеринг АД | 1139 |

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

| Дружество | сума в хил.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 хил.лв. |
|-------------------|----------------|
| Райчо Кацаров | 39 |
| Енекод ДОО Сърбия | 226 |

Вземания от лихви по предоставени заеми на свързани лица

| Дружество | Сума в лв. |
|-------------------|------------|
| Райчо Кацаров | 2 |
| Енекод ДОО Сърбия | 5 |

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. дружеството не е извършвало 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 Дружеството.

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;
- „Келхен“ 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;
- NVI Ltd. – London

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

- „Еп Индекс 3“ ЕООД- управител;
- „Еко Ризорте“ ЕАД- член на съвета на директорите;
- „Ривърсайд Резиденция 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 прокурисст, управител или член на съвети.

ГЕОРГИ ВАЛЕНТИНОВ НИКОЛОВ

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

- „Болкан Трејдинг“ 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.

VIII . Наличието на клонове на предприятието;

Няма разкрити клонове на предприятието.

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

Рисковете пряко свързани с дейността 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.
- Регулаторен риск – риск, свързан с регулаторната рамка и нейната промяна.

- Оперативен риск - този риск е присъщ за дейността на дружеството, 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 дружеството да се финансира с помощта на заемни средства в кратки срокове и на приемливи лихвени нива. В тази връзка дружеството е свързано с посмането на лихвен риск, тъй като дружеството разширява 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 намаляване на неговата печалба .
- Кредитен риск – за дружеството този риск се състои от риск от финансова зауба в ситуация, при която клиент не успее да изпълни своите договорни задължения.

Количествена информация за рисковете свързани с финансови инструменти е представена в точка 29 част от Пояснения към финансовия отчет.

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 емисента.*

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

2. *Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация 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 емисента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗПШК.*

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

3. Информация за сключени съществени сделки.

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

4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗИПЦК, 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 ЗИПЦК 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 ЗИПЦК.

През 2016г. дружеството има сключени сделки със свързани лица за продажба на ел.енергия и за получаване и предоставяне на заеми. Взаимоотношенията между свързаните лица и „Енекод“ АД са поставени на равнопоставена 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 финансовия отчет за 2016г.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗИПЦК, 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 настъпнали събития и показатели с необичаен за „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 ЗГПЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗГПЦК

Няма сделки водени извънбалансово в дружеството.

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

Балансовата стойност на нематериалните активи е 14 хил.лв.

Към 31.12.2016г. Дружеството притежава дялово участие в капитала на :

- ЕНЕКОД ДОО Скопие – 70 % от капитала;
- ЕНЕКОД ДОО Ншн – 70 % от капитала;

8. (Пзм. – ДВ, бр. 63 от 2016 г.) Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗГПЦК, 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.

През 2016 година Дружеството 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 881хил.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 е получен банков заем от Инвестбанк АД в размер на 10 000 хил.евро, предназначен за купуване 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. Заемите се връщат на части или цялата сума преди датата на падежа, определена в съответния

договор. При забава на потасяването на главницата се дължи лихва в двойния размер върху невърнатата сума.

Договорите са сключени без обезпечения, с клауза при поискване от заемателя, 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 включват следните финансови пасиви:

| | Текущи | |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
| Заеми в български лева | 1 516 | 295 |
| - <i>вкл. свързани лица</i> | 1 516 | 91 |
| Заеми в евро | 3 365 | 1 246 |
| - <i>вкл. свързани лица</i> | 1 006 | 241 |
| Общо балансова стойност | 4 881 | 1 541 |

9. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗПЦК, 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.

През 2016г. дружеството е сключило договори за заем със негово свързано лице - Енекод ДОО Нши в общ размер на 115 700 евро. Договорите са сключени без обезпечение, със срок за една година и лихвен процент – 7 %.

Към 31.12.2016 вземанията по предоставени заеми са следните:

| | Текущи | |
|--|------------------|------------------|
| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
| Вземания по главници по предоставени заеми | 265 | - |
| Вземания по лихви по предоставени заеми | 7 | - |
| Общо балансова стойност | 272 | - |

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 финансови 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 ЗГПЦК, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

През 2016г. "Енекод" АД е обслужвало 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 разполаганите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност

Информация за реализираните инвестиции през 2016г.д 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 ЗГПЦК, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

В управлението на Дружеството 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, бюрократия, 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 Дружеството 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 рискове.

С цел осигуряване на независима и обективна оценка на финансовите отчети, годишният одит 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 дружеството 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 Свиасла Николова и Богомила 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 ЗПНЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗПНЦК, или произтичащи от разпределение на печалбата

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

| | 2016 ‘000 лв. | 2015 ‘000 лв. |
|---|------------------|------------------|
| Краткосрочни възнаграждения: | | |
| Занаяти, включително бонуси | 136 | 35 |
| Разходи за социални осигуровки | 4 | 1 |
| Общо краткосрочни възнаграждения | 140 | 36 |
| Общо възнаграждения | 140 | 36 |

19. Информация за известиите 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.

20.1 Информация за всящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗПНЦК, 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 ЗПНЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно

Към 31.12.2016 г. дружеството няма всящи съдебни, административни или арбитражни производства

XI. Декларации 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 подзаконовни актове и международно признати стандарти. Декларацията за корпоративно управление е изготвена съобразно изискванията на чл. 39 от ЗС и на чл. 100и 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)

Дружеството спазва изискванията на Националния кодекс за корпоративно управление и не прилага допълнителни практики на корпоративно управление, в допълнение към него.

Управлението на Дружеството 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 Дружеството 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 навърнят авторитета на Дружеството като цяло.

Всички служители на Дружеството 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

Дружеството 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 Дружеството 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 Дружеството 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

Всека година дружеството преглежда и потвърждава степента на съответствие с политиките на Националния кодекс за корпоративно управление.

Въпросите, отнесени до Съвета на директорите изискват всички значимите 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 преглежда и одобрява финансовите отчети, за да се гарантира че финансовото състояние и резултатите на дружеството са правилно отразени.

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

Вътрешен одит

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

Вътрешните одити се осъществяват под контрола на Директора на Вътрешния одит. Докладите се разглеждат от одитния комитет, за да се гарантира, че действията, за справяне с идентифицираните проблеми, са изпълнени. Директорът на вътрешния одит докладва ежегодно на Одитния комитет относно ефективността на оперативните и финансови контроли в дружеството.

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 годишен доклад за дейността 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 дружеството, бизнес модела и стратегията.

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

4.1. Член 10, параграф 1, буква "в"

Значими пряки 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 Дружеството, 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 Дружеството, притежаващи над 5 % от капитала му са следните:

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

4.2. Член 10, параграф 1, буква "г"

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

Дружеството няма акционери със специални контролни права.

4.3. Член 10, параграф 1, буква "е"

Велики ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни фрекве 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 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 пм членовете на Съвета на директорите продължават да извършват 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 „Резерви“ 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 елиминират или изкупуват обратно акции.

Съветът на директорите на Дружеството:

- 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 вещи и права върху тях;
- и др.

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

5. *Състав и функциониране 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 представява 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. Вземането 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 предложени 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 титли 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 осигури на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и тях или свързани с тях лица.

Одитен комитет

Съгласно решения 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 състав му съгласно променените изисквания.

Общо събрание на акционерите

Ръководството на Дружеството 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

Дружеството понада в хипотезите на чл. 100и, ал. 12, поради което към настоящия момент не е разработило и не прилага политика на многообразие.

Докладът за дейността е одобрен на заседание на Съвета на директорите на Енекод АД на 27.03.2017г.

Изпълнителни директори:

Нели Бенирова

Райчо Кацаров

