

ГОДИШЕН ДОКЛАД
ЗА ДЕЙНОСТТА

Годишният доклад за дейността на "РАВНА ХИДРО" ООД, гр КАРЛОВО за 2016 г. е изгoten съгласно изискванията на чл. 39 на Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 и 8 от ЗППЦК и Приложение № 10 към Наредба №2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (Приложение № 10), на база анализ на развитието, пазарните тенденции и присъствие, обществената, макро- и микро-икономическата среда, финансово-икономическото състоянието на дружеството за 2016 г. и перспективите за развитие.

24.02.2017 г.
гр. Карлово

Управител:
(Стоичко Тодоров Тодоров)



I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК 160010576

Фирма: "РАВНА ХИДРО" ООД

Седалище: гр. КАРЛОВО

Адрес на управление: гр. КАРЛОВО

Предмет на дейност: Комисионни, спедиционни и превозни сделки, складови сделки, търговия на дребно и едро, внос, износ и реекспорт, производство на електроенергия, продажба на стоки за бита и потребление в собствени и наети магазинни помещения, покупка на стоки и други вещи с цел продажбата им в първоначален, преработен или обратен вид, продажба на стоки от собствено производство, както и всички други дейности, които не са забранени от закона.

Собственост: Дружеството е:

100 % - частна собственост;

Капитал: Дружеството е с капитал 50000 лв., разпределен в 100 бр. дялове с номинална стойност 500 лв. всеки един.

Съдружници:	Участие в капитала:
Стоичко Тодоров Тодоров	51%
Васил Пламенов Славов	20%
Ерай Фикриев Рамаданов	15%
Надежда Иванова Колева	14%
Общо:	100.00%

Органи на управление: Дружеството се управлява и представлява от:
Стоичко Тодоров Тодоров - управител;

Клонове
(чл. 39, т.7 от ЗС): Дружеството няма регистрирани клонове.

Свързани лица: Дружеството има свързани лица, както следва:
Стоичко Тодоров Тодоров - 51% дялово участие

II. ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА (съгл. чл.39, т.1 от ЗС)

Осъществяваната от "РАВНА ХИДРО" ООД основна дейност е:

- Производство на електроенергия;

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

Реализирани приходи от продажби			
по видове стоки/ продукти/услуги	2016	2015	изменение %
Производство на електроенергия	534	623	-89
Общо приходи от продажби	534	623	-89

Относителният дял на реализираните услуги в приходите от продажби на дружеството за 2016 г. и неговото изменение спрямо 2015 г. (съгл. т.1 от Приложение № 10) е както следва:

Относителен дял в приходите от продажби			
по видове стоки/ продукти/услуги	2016	2015	изменение %
електроенергия	100%	100%	0

"РАВНА ХИДРО" ООД реализира своите продукти на ЕВН – ЕЛЕКТРОСНАБДЯВАНЕ - АД

► РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО
ДРУЖЕСТВОТО

При осъществяване на дейността си "РАВНА ХИДРО" - ООД е изложено на определени рискове, които оказват въздействие върху неговите резултати.

► Систематични рискове:

Политически риски:

Политическият риск отразява влиянието на политическите процеси в страната, които от своя страна влияят върху възвръщаемостта на инвестициите. Определящ фактор за дейността на даден отрасъл и респективно дейността на фирмата е формулираната от правителството дългосрочна икономическа програма, както и волята да се осъществяват набелязаните приоритетни стъпки. Степента на политическия риск се асоциира с вероятността за промени в неблагоприятна посока на водената от правителството икономическа политика или в по-неблагоприятния случай - смяна на правителството и като следствие от това с опасността от негативни промени в инвестиционния климат.

В условията на международна нестабилност, породена и от надигащия се тероризъм, политическият риск зависи от мерките, които правителството предприема за противодействие и за ограничаване на негативните ефекти от кризата. Икономическата и фискална политика на правителството е насочена към:

- постигане на трайна макроикономическа устойчивост;
- стимулиране конкурентоспособността на икономиката;
- подобряване качеството на социалните системи и стандарта на живот.

Основните политически рискове за България засягат:

- Стабилността на българското правителство - от това до голяма степен зависи изпълнението на заложените големи енергийни и инфраструктурни проекти, тъй като те са пряко зависими от подкрепата на правителствения орган. Политическата несигурност кара правителството да се концентрира върху популистки мерки с цел да се хареса на избирателите за сметка на разходи, които да доведат до растеж в по-дългосрочен план.
 - *Бавното възстановяване от икономическата криза.* В тази насока следва да се обърне внимание на: действителния растеж – дали ще отговори на правителствените прогнози; очакваното покачване на износа; възможността на правителството да взима изгодни заеми на международните пазари; полаганите усилия за умерено възстановяване на вътрешното потребление;
 - *Извършените реформи и оптимизирането на процеса по усвояване на средства от ЕС.* Наблюдение на: реформите в неефективните пенсионно-осигурителни системи, здравната система и образованието; административната координация при финансирането на проекти от ЕС, подобряване процеса на отпускане, координиране и управление на средствата по европейски програми;
 - *Борбата срещу корупционните практики и организираната и битова престъпност* - резултатите рефлектират върху доверието на Европа и чуждестранните инвеститори;
 - Правителствата се ангажират с деклариране, че ще продължават да провежда консервативна и дисциплинирана фискална политика, поддържаща референтни нива на бюджетен дефицит и стабилност в трансфера на публични финанси.
- * На база посоченото и познаването на политическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме политическия риск като: среден риск.

✓ **Макроикономически рискове:**

Икономиката на България като малка държава е силно зависима от европейската и световната икономика. Подобрението на водещите индикатори за еврозоната формират очаквания за нейното бавно и постепенно възстановяване. В краткосрочен план вътрешното търсене се очаква да бъде благоприятно повлияно от забавянето на инфационните процеси.

Очакванията за бизнес климата са предпазливо оптимистични.

Най-голяма все още част от икономическия растеж се дължи на ударното усвояване на европейски средства.

Според министерство на финансите, рамката на бюджета за 2017г. "е изготвена на база консервативна прогноза за основните макроикономически показатели".

➤ **Валутен риск:**

Валутният рисък обобщава възможните негативни импликации върху възвращаемостта на инвестициите в страната, вследствие на промени във валутния курс. Като гарант за макроикономическата стабилност, България ще запази паричния съвет при съществуващото равнище на фиксиран валутен курс от 1.95583 лева за 1 евро до присъединяването на страната към еврозоната.

* На база посоченото и познаването на икономическата среда в страната, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме валутния рисък като: среден .

➤ **Риск от лицензионни режими:**

Отговорните власти провеждат политика по намаляване броя на отежняващите лицензии и разрешителни, и опростяване на тези, които останат в сила. Това ще окаже благоприятно влияние върху ограничаването на бюрокрацията и корупционните практики. Създадена е и информационна система - административен регистър на регулаторните режими (лицензионни, разрешителни, регистрационни,).

* На база посоченото по-горе и познаването на регулаторната среда, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме риска от лицензионни режими като: висок .

➤ Други рискове, свързани с влиянието на основните макроикономически фактори:

Рискът, асоцииран със степента на стабилност и перспективите за растеж на националната икономика, влияе съществено при формиране на нагласите и поведението на инвеститорите.

Прогнозите на експертите за 2017 г. са икономиката ще продължи да расте макар и леко да забавя темпото, постигнато през последните две години. И ако през изминалата 2016 г. напредъкът се е движел основно от износ и потребление, очакванията за 2017 г. са водещо да е вътрешното търсене. Аргументът - подобрени условия на пазара на труда. В допълнение лихвите по кредити и депозити ще останат ниски, като очакванията са заемите за фирмите и домакинствата да нараснат с по-високи темпове през новата година, което също ще повлияе на потреблението. То от своя страна ще доведе до умерена, но положителна инфлация през новата 2017 г. Очакванията са тя да бъде допълнително подкрепена и от по-високите цени на петрола след срещата на ОПЕК в края на ноември миналата година. Прогнозите са за забавяне на ръста на износа, което може да има относително негативно влияние върху някои от експортните сектори в икономиката.

Ако има двигател на икономиката, който през последната година не се активира, това са инвестициите. Очакванията обаче са през 2017 г. да има леко ускорение - заради еврофондовете и ниската цена на кредита. Според някои анализатори политическата несигурност може да отложи този процес за по-късен момент от годината. Други са по-оптимистично настроени – виждат политическите промени като шанс да се поведе дискусия за устойчиво развитие на страната - например как ръстът на икономиката да е по-бърз, по-балансиран и да се усеща от повече хора.

В същото време външните рискове за икономиката остават същите като през 2016 г. - свързани с по-ниския икономически растеж в Китай, забавяне на еврозоната и продължаващо влошаване на икономиката на Турция.

- Очакванията на повечето икономисти и организации са през 2017 г. БВП на България да расте с между 2.7% и 2.9%. Има и по-оптимистични прогнози, тъй като според анализатори икономическият цикъл на България все още е във фаза на растеж, а пикът ѝ ще е към края на 2017 г. - началото на 2018 г.
- * На база посоченото по-горе, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме другите рискове, свързани с влиянието на основни макроикономически фактори като: средни.

➤ Несистематични (микроикономически) рискове:

Традиционно несистематичните рискове се разглеждат на две нива – отраслов риск, касаещ несигурностите в развитието на отрасъла ни и общ фирмрен риск, произтичащ от спецификите на дружеството ни.

✓ Отраслов (секторен) риск:

Появява се във вероятността от негативни тенденции в развитието на отрасъла като цяло, технологичната обезпеченост, нормативната база. Рискът се свързва преди всичко с отражението върху възможността за реализиране на доходи в рамките на отрасъла и по-конкретно на изменението в специфичната нормативна база.

Отраслите с голям потенциал в България, които следва да се стимулират от правителството са: туризъм, селско стопанство, IT сектор, иновации .

- * На база посоченото по-горе и спецификата на отрасъла ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме отрасловия риск като: **среден**.

✓ **Фирмен риск:**

Свързан е с харектера на основната дейност на дружеството, организацията на цялостната му активност, както и с обезцеността на дружеството с финансови ресурси. Подкатегории на фирмения риск са: бизнес риск и финансов риск. Основният фирмени риски са свързани със способността на дружеството да генерира приходи, а оттам и положителен финансов резултат.

Управлението на фирмения риск за дружеството ни засяга анализа на услугите, които се предлагат от „РАВНА ХИДРО“ ООД, обезцеността с човешки ресурси, управленските решения на оперативно и стратегическо ниво, контрола върху прилагането на приетите планове и стратегии за развитие.

- * На база посоченото по-горе и спецификата на дейността ни, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме фирмения риск като: **среден**.

✓ **Финансов риск:**

Финансовият риск на дружеството е свързан с възможността от влошаване на изплащането на задълженията към банковите и др. институции, което би могло да доведе до затруднено финансово състояние.

Управлението на финансовия риск за дружеството ни е фокусирано върху оптимизиране на оперативните разходи, адекватна оценка на формите на поддържане на свободни ликвидни средства.

- * На база посоченото по-горе и анализа на финансовото ни състояние, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме финансовия риск като: **среден**

✓ **Ликвиден риск:**

Неспособността на дружеството да покрива настъпните си задължения съгласно техния падеж е израз на ликвиден риск. Ликвидността зависи главно от наличието в дружеството на парични средства или на съответните им алтернативи. Другият основен фактор, който влияе силно е свързан с привлечения капитал. Той трябва да се поддържа в оптимално равнище, като се контролира както нивото на заемните средства, така и стойностите на задълженията към доставчиците и от клиентите на дружеството.

Управлението на ликвидния риск за дружеството ни изисква консервативна политика по ликвидността чрез постоянно поддържане на оптимален ликвиден запас парични средства, добра способност за финансиране на фирменията дейност, осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси, ежедневен мониторинг на наличните парични средства, предстоящи плащания и падежи.

- * На база посоченото по-горе и анализа на задълженията на дружеството ни, както и съотношението между собствения ни и привлечен капитал, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме ликвидния риск като: **среден**.

✓ **Ценови риск:**

Към момента за дружеството „РАВНА ХИДРО“ не съществува ценови риск, тъй като договорената цена при изкупуването на електроенергия е фиксирана за следващите седем години.

✓ Риск, свързан с паричния поток:

Рискът, свързан с паричния поток разглежда проблемите с наличните парични средства в дружеството. Тук от съществено значение е възможността за производството на електроенергия (зависимост от природните условия в страната – наличие на валежи), от което се определят и фирмени финансни, като се гарантира регулярни входящи потоци от страна на клиента, както и навременни плащания на задълженията.

Управлението на риска, свързан с паричните потоци за дружеството ни изисква поддържане на положителна стойност на ликвидността, т.е. готовност за посрещане на текущите задължения.

- * На база посоченото по-горе и анализа на входящите и изходящите парични потоци, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с паричния поток като: **среден**.

✓ Кредитен риск:

Ако дружеството използва заемни средства, то тогава е изложено на кредитен риск. Възниква, когато съществува вероятност кредитополучателят да не изпълнява съзнателно или да е в невъзможност да изпълни поетия от него ангажимент по сключения договор за заем или когато клиентите на дружеството не са в състояние да изплатят изцяло или в обичайно предвидимите срокове дължимите от тях суми.

Управлението на кредитния риск за дружеството ни изисква контролиране на входящия паричен поток в дружеството и при риск за подсигуряване на нужния финансов ресурс да се договорят временна финансова помощ от съдружниците, за да се подсигури нужния паричен ресурс за плащания по заема и лихвите по него.

- * На база посоченото по-горе, познаването на кредитната политика на банките, състоянието на банковата система по време на финансова криза, както и кредитната политика на дружеството, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме кредитния риск като: **среден**

✓ Регулативен риск:

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконови нормативни актове или вътрешно дружествените документи, както и от загуби в резултат на интервенция на данъчните власти. Този риск се отнася и за промени в нормативната база, свързани с опазването на околната среда, както и с вероятността дружеството да не бъде в състояние да изпълнява предписанията и изискванията на екологичното законодателство и компетентните органи, за което да му бъдат налагани съответните наказания.

- * На база посоченото по-горе, прилаганата от дружеството ни екологична политика и познаването на нормативната база, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме регулативния риск като: **среден**.

✓ Риск, свързан с корпоративната сигурност:

Този риск е актуален и засяга редица аспекти от фирменията сигурност - надеждна защита на търговската тайна; прилагане на практически мерки за редуциране и неутрализиране на корпоративни заплахи; мотивиране, обучаване и възпитаване на служителите за избягване пропуски в системата за фирмена сигурност.

- * На база посоченото по-горе и познаване нивото на фирмена сигурност, към момента на изготвяне на настоящия доклад оценяваме риска, свързан с корпоративната сигурност като: **висок**.

III. АНАЛИЗ на ФИНАНСОВИ и НЕФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (съгл. чл. 39, т. 2 от ЗС)

✓ Финансови показатели

Постигнатите от дружеството **финансови показатели** за 2016 г. спрямо 2015 г. са както следва:

(хил.lv.)

N:	Показатели:	2016	2015	2016/2015	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	-95	-196	101	51,54%
2	Нетни приходи от продажби	534	623	-89	14,03%
3	Общо приходи от оперативна дейност	537	691	-154	22,29%
4	Общо приходи	537	692	-155	22,4%
5	Общо разходи за оперативна дейност	519	743	-224	30,15%
6	Общо разходи	632	888	-256	28,82%
7	Собствен капитал	-95	0	-95	-100%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	1612	1970	-358	18,17%
9	Обща сума на активите	1517	1970	-453	22,99%
10	Краткотрайни активи	260	395	-135	34,18%
11	Краткосрочни задължения	854	846	8	0,90%
12	Краткосрочни вземания	7	63	-56	88,90%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)			0	0,0%
14	Парични средства	223	326	-103	31,60%
15	Материални запаси	30	6	24	400%
16	Дългосрочни задължения	758	1124	-366	32,56%
Рентабилност:					

17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	-0,1779	-0,3146	0,1367	43,50%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	1	0	1	100%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	-0,0589	-0,0995	0,0406	40,8%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0,0626!	-0,0995	0,0369	37,1%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	0,8497	0,7793	0,0704	9,0%
22	Кофициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1,0347	1,2934	-0,2587	-20,0%
Ликвидност:					
23	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	0,3044	0,4669	-0,1625	-34,8%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	0,2693	0,4598	0,1905	-41,4%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0,2611	0,3853	-0,1242	-32,20%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0,2611	0,3853	-0,1242	-32,20%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	-0,0589	0	-0,0589	-100,0%
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	0,9411	1,0000	0,0589	-5,9%

Стойността на дружеството за 2016 г. спрямо 2015 г. е както следва

	(леva)	
	2016	2015
Стойност на 100% от собствения капитал	-95	0
Брой дялове	100	100
Стойност на 1 дял	-0,95	0

✓ Нефинансови показатели

➤ Численост и структура на персонала:

Категория	(брой)	
	2016	2015
Общо, в т.ч.	6	0
Ръководители	0	0
Специалисти	1	0
Машинни оператори и монтажници	4	0
Професии, неизискващи специална квалификация	1	0

➤ Производителност на труда:

Производителност на труда		
Години	2016	2015
Средносписъчен състав	6	4
Нетни приходи от продажби	534	623
Нетни приходи от продажби / 1 лице	89,00	155,75

➤ Рентабилност на труда:

Рентабилност на труда		
Години	2016	2015
Средносписъчен състав	6	4
Финансов резултат	-95	-196
Финансов резултат / 1 лице	-15,83	-49

➤ Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала:

Издръжка на едно лице от средносписъчния състав на персонала		
Години	2016	2015
Персонал	6	4
Възнаграждения и осигуровки*	52	44
Издръжка на 1 лице, лв.	8,666	11

* От отчета за приходите и разходите

Всички данни и стойности, използвани при изчисление на финансовите и нефинансовите показатели са представени в годишния финансов отчет на „РАВНА ХИДРО” ООД за 2016г. и всички от съществено значение разяснения по отношение на сумите на разходите са оповестени в приложението към годишния финансов отчет.

IV. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ (съгл. чл. 39, т.5 от ЗС)

През 2016 г. „РАВНА ХИДРО” ООД не е развивало действия, свързани с научноизследователската и развойна дейност

. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (съгл. чл. 39, т. 3 от ЗС)

След съставянето на Годишния финансов отчет за отчетната 2016г. в „РАВНА ХИДРО” ООД не са настъпили важни събития:

VI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ (съгл. т. 3 от Приложение №. 10)

През отчетната 2016г. в „РАВНА ХИДРО“ ООД не е съществени сделки:

VII. СДЕЛКИ, СКЛЮЧЕНИ МЕЖДУ „РАВНА ХИДРО“ ООД И СВЪРЗАНИ ЛИЦА, СДЕЛКИ ИЗВЪН ОБИЧАЙНАТА МУ ДЕЙНОСТ И СДЕЛКИ, КОИТО СЪЩЕСТВЕНО СЕ ОТКЛОНИЯВАТ ОТ ПАЗАРНИТЕ УСЛОВИЯ (съгл. т. 4 от Приложение №. 10)

- *Информация за склучените сделки със свързани лица:*

През отчетната 2016г. „РАВНА ХИДРО“ ООД не е сключило сделки със свързани лица.

- *Информация за склучените сделки извън обичайната дейност:*

През отчетната 2016г. „РАВНА ХИДРО“ ООД не е сключило сделки извън обичайната му дейност

- *Информация за склучените сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия*

През отчетната 2016г. „РАВНА ХИДРО“ ООД не е сключило сделки, които съществено се отклоняват от пазарните условия

VIII. СЪБИТИЯ И ПОКАЗАТЕЛИ С НЕОБИЧАЕН ХАРАКТЕР (съгл. т. 5 от Приложение №. 10)

През отчетната 2016г. в „РАВНА ХИДРО“ ООД не са се случили събития и показатели с необичаен характер:

IX. СДЕЛКИ, ВОДЕНИ ИЗВЪНБАЛАНСОВО (съгл. т. 6 от Приложение №. 10)

През отчетната 2016г. „РАВНА ХИДРО“ ООД не е сключило сделки, водени извънбалансово:

X. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ НА „РАВНА ХИДРО“ ООД, ОСНОВНИ ИНВЕСТИЦИИ В СТРАНАТА И ЧУЖБИНА, ИНВЕСТИЦИИ В ДЯЛОВИ ЦЕННИ КНИЖА ИЗВЪН НЕГОВАТА ГРУПА ПРЕДПРИЯТИЯ И ИЗТОЧНИЦИТЕ

/ НАЧИНТЕ НА ФИНАНСИРАНЕ (съгл. т. 7 от
Приложение № 10)

- Информация за дялови участия: „РАВНА ХИДРО“ – ООД няма отчетени дялови участия в други дружества

XIV. АНАЛИЗ И ОЦЕНКА НА ПОЛИТИКАТА ОТНОСНО УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РЕСУРСИ (съгл. чл. 39, т. 8 от ЗС и т. 12 от Приложение № 10)

➤ Политиката относно управление на финансовите ресурси на „РАВНА ХИДРО“ – ООД касае способността му да:

- изпълнява задълженията си навременно;
- реализира добра събирамост на вземанията;
- генерира приходи, а оттам и печалба;

➤ Политиката относно управление на финансовите ресурси на „РАВНА ХИДРО“ – ООД отчита влиянието на ключови фактори като:

- междуфирмените вземания и задължения;
- събирамост на вземанията;
- данъчна политика и ползването на данъчни облекчения;
- плащане на санкции;
- технологичната обезцененост на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;

➤ Политиката относно управление на финансовите ресурси на „РАВНА ХИДРО“ – ООД включва следните принципи:

- стриктно спазване на действащото законодателство;
- мониторинг на ключови финансови показатели;
- обезпечаване на мениджмънта с финансово - счетоводна информация за вземане на решения;
- своевременно осигуряване на необходимите финансови ресурси за развитие на дружеството при възможно най-изгодни условия;
- ефективно инвестиране на разполагаемите ресурси (собствени и привлечени);
- управление на капитала и активите на дружествата (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

- Информация за задълженията на „РАВНА ХИДРО“ – ООД и възможностите за тяхното обслужване:

„РАВНА ХИДРО“ – ООД има следните задължения:

Вид	Стойност	Основание	Срок на погасяване
Банков заем	1124	Договор за кредит	М.юни 2019г

Заеми от трети лица	442	Договор за кредит	М. юни 2019г.
Задължения към доставчици	43	фактури	На датата на фактурата

„РАВНА ХИДРО“ ООД има следните възможности за тяхното покриване:

Стойност на вземанията (1)	Стойност на паричните средства (2)	Стойност на задълженията (3)	Възможност да обслужването на задълженията (4) = (1+2 -3)
7	223	1612	-1382

От таблицата по-горе е видно, че стойността на задълженията е **по-голяма** от стойността на вземанията и наличните парични средства на „РАВНА ХИДРО“ ООД и в резултат на това, дружеството е предприело следните мерки за покриване на задълженията:

- Има договореност между съдружниците при липса на достатъчно средства през 2017г. за покриване на текущите задължения допълнително да финансират дружеството

Евентуалните **заплахите**, пред които „РАВНА ХИДРО“ ООД може да се изправи, включително влиянието и неговата експозиция по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са посочени в т. II „Характеристика на дейността“, т. „Рискове, пред които дружеството е исправено“ на настоящия Годишен доклад за дейността.

Мерките, които „РАВНА ХИДРО“ ООД предстои да предприеме с оглед отстраняването им са следните:

- Да поиска среща с ръководството на банката за преразгледане на лихвените условия по кредита, тъй като има предлагане от други банки инвестиционни кредити с по-ниски лихви.
- Съдружниците – собственици на дружеството изразяват готовност за допълнително подпомагане с финансови средства при затруднения за изплащане на текущите задължения към банката.
- Ако и бъдеще има лоши климатични условия – продължително засушаване и лисата на вода , ще се поиска от банката преразглеждане на плана за погасяване на банковия заем.

XV. ОЦЕНКА НА ВЪЗМОЖНОСТИТЕ ЗА РЕАЛИЗАЦИЯ НА ИНВЕСТИЦИОННИ НАМЕРЕНИЯ (съгл. т. 13 от Приложение № 10)

Дружеството има намерение за изграждане на допълнителна мощност P=150kw, която да работи в сухия сезон на годината.

XVI. НАСТЪПИЛИ ПРОМЕНИ В ОСНОВНИТЕ ПРИНЦИПИ НА УПРАВЛЕНИЕ (съгл. т. 14 от Приложение № 10)

През отчетната 2016г. в основните принципи на управление на „РАВНА ХИДРО“ ООД не са настъпили промени в основните принципи на управлението:

XVII. ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА ПРИЛАГАННИТЕ СИСТЕМА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И СИСТЕМА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (съгл. т. 15 от Приложение № 10)

Вътрешият контрол и управлението на риска са динамични и итеративни процеси, осъществявани от управителя, създадени да осигурят разумна степен на сигурност по отношение на постигане на целите на организацията в посока постигане на ефективност и ефикасност на операциите; надеждност на финансовите отчети; спазване и прилагане на съществуващите законови и регуляторни рамки.

Разработената система на „РАВНА ХИДРО“ ООД гарантира правилното идентифициране на рисковете, свързани с дейността на дружеството и подпомага ефективното им управление, обезпечава адекватното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация.

Основните характеристики на системата за финансово управление и контрол в процеса на изготвяне на финансовия отчет за 2016г., са:

Компоненти	Принципи
Среда на контрол	Определяне на средата, в която дружеството функционира: * регуляторни фактори, обща рамка за финансово отчитане; • естеството на предприятието – дейност, собственост, организационно – управлена структура, инвестиционна политика, структура на финансиране; • избор и прилагане на счетоводната политика; • бизнес намерения / бизнес програма и резултати; • оценка на финансовите показатели.
Оценка на риска	Идентифициране и оценка на рисковете от съществени отклонения на ниво „финансов отчет“ и „вярност на отчитане на сделки и операции, салда по сметки и оповестявания“.
Контрол на дейностите	Спазване на правилата и процедури, кореспондиращи с: • Оторизацията; • Прегледите на резултатите от дейността; • Обработка на информацията; • Физическите контроли; • Разпределение на задълженията
Информация и комуникация	Прилагане на информационните системи – автоматизирани или неавтоматизирани за: иницииране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции или други финансови данни, включени във финансовия отчет; осигуряване и навременност, наличие и точност на информацията, анализ, текущо наблюдение на резултатите от дейността, политиките и процедурите, ефективното разпределение на задълженията чрез приложимите системи за сигурност в приложимите програми, бази данни

	и операционна система, вътрешния и външния обмен на информацията.
Действия по мониторинга	Текущо наблюдение на въведените системи и контроли, тяхната ефективност във времето, извеждане на проблеми или очертаване на области, нуждаещи се от подобреие.

XX. ИЗВЕСТНИ НА „РАВНА ХИДРО“ ООД ДОГОВОРЕНОСТИ, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял дялове от настоящи съдружници (съгл. т. 19 от Приложение № 10)

На „РАВНА ХИДРО“ ООД не са известни договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял дялове от настоящи съдружници:

XXI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ И АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА (съгл. т. 20 от Приложение № 10)

- Към „РАВНА ХИДРО“ – ООД няма информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови задължения.
- „РАВНА ХИДРО“ – ООД няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи негови вземания .

XXII. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ НА „РАВНА ХИДРО“ ООД (съгл. чл. 39, т.4 от ЗС)

Мисия:

Мисията е съобразена с основните елементи на бизнеса, като клиенти, пазари, производствени мощности и други. Мисията е израз на смисъла на съществуване и ценностната система на фирмата. Дава отговор на въпросите: „Какъв е бизнеса?”, „Какъв е потребителят?”, „Какво е ценно за него?”, „Какъв ще бъде бизнесът ни?”, „Какъв би трябало да бъде?“.

Основна дейност	<ul style="list-style-type: none"> • Производство на електроенергия
Клиенти	<ul style="list-style-type: none"> • “ЕВН – ЕЛЕКТРОСНАБДЯВАНЕ” - АД
Пазарен обхват	Обхватът на пазара включва клиенти от: ЕЛЕКТРОСНАБДЯВАНЕ

Стратегии:

1. Стратегия на вътрешно развитие:

- Оптимизиране на оперативните разходи;
- Увеличаване на рентабилността на труда;
- Повишаване квалификацията на работниците/служителите;

3. Стратегии за концентрация / специализация / ограничаване на дейността, закриване на дейности, други ограничителни мероприятия.

Цели:

➤ **Краткосрочни:**

- по отношение на продукта -
- по отношение на персонала - повишаване на квалификация на персонала

➤ **Дългосрочни:**

- по отношение на персонала -
- по отношение на финансовата стабилност - изграждане на нови мощности

- Използване на “Пазарно-ориентиран метод на ценообразуване”;

Рекламна политика:

Договорна политика:

- Дългосрочно договаряне с клиенти;

Кадрова политика:

- Поддържане на оптimalна структура на персонала в зависимост от дейността на дружеството;
- Принцип на съвместяване на длъжности;
- Квалификация и преквалификация на персонала;
- Ротиране на длъжности;

Социална политика:

- Насърчаване на социалния статус на работещите в дружеството;
- Подобряване условията на труд;

Фирмена култура:

- Лоялност към клиента и фирмата;

Инвестиционна политика:

- Модернизиране и степен на обновяване на материалната базата;

Прогнозни финансови резултати:

(хил.лв.)

N:	Показатели:	Прогноза 2017	2016	Прогноза 2017/2016	
		година	година	стойност	процент
1	Финансов резултат	117	-95	212	223,2%
2	Нетни приходи от продажби	650	534	116	21,7%
3	Общо приходи от оперативна дейност	650	537	113	21,0%
4	Общо приходи	650	537	113	21,0%
5	Общо разходи за оперативна дейност	456	519	-63	-12,1%
6	Общо разходи	533	632	-99	-15,7%
7	Собствен капитал	22	-95	117	123,2%
8	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	1245	1612	-367	-22,8%
9	Обща сума на активите	1203	1517	-314	-20,7%
10	Краткотрайни активи	270	260	10	-3,8%
11	Краткосрочни задължения	853	854	-1	0,1%
12	Краткосрочни вземания	60	7	53	757,1%
13	Краткосрочни финансови активи (без парични средства)	0	0	0	0%
14	Парични средства	240	223	17	7,6%
15	Материални запаси	30	30	0	0,0%
16	Дългосрочни задължения	392	758	-366	-48,3%
Рентабилност:					
17	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0,18	-0,1779	0,3579	201,2%
18	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/7)	5,3182	1	5,3182	100,0%
19	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/8)	0,0940	-0,05893	0,1529	259,5%
20	Коеф. на капитализация на активите (1/9)	0,0973	-0,06262	0,1599	255,3%
Ефективност:					
21	Коеф. на ефективност на разходите (4/6)	1,2195	0,8497	0,3698	43,5%
22	Коефициент на ефективност на разходите от оперативна дейност (3/5)	1,4254	1,0347	0,3908	37,8%
Ликвидност:					
23	Коеф. на общ ликвидност (10/11)	0,3165	0,3044	0,0121	4,0%
24	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	0,3517	0,2693	0,0824	30,6%
25	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/11	0,2814	0,2611	0,0202	7,7%
26	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/11)	0,2814	0,2611	0,0202	7,7%
Финансова автономност:					
27	Коеф. на финансова автономност (7/8)	0,0177	-0,0589	0,0766	130,0
28	Коеф. на платежоспособност (9/8)	0,9663	0,9411	0,0252	2,7

XVIII. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА
„РАВНА ХИДРО“ - ООД

Предприятието не е изготвило и представило Декларация за корпоративно управление съгласно изискванията на чл. 100н, ал.8 вкл. описание на вътрешната контролна система и управление на риска, свързани с финансовото отчитане, като част от доклада за дейността (чл. 100н, ал. 7, т. 1) като се позовава на база на изразено правно становище, че предприятието е не –ПОИ по смисъла на Закона по счетоводство. По смисъла на Закона за счетоводство то не е задължено да изготви декларация за корпоративно управление.



Управител:
Стоичко Тодоров