

„АМОНРА ЕНЕРДЖИ“ АД
ЕИК: 206304834

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за 2025 година

гр. София

ХАРАКТЕРИСТИКА НА ДЕЙНОСТТА

Осъществяваната от „АмонРа Енерджи“ АД основна дейност е:

Инженерингови дейности, включително разработка, проектиране, производство, доставка, строително-монтажни дейности, поддръжка, експлоатация и управление на фотоволтаични централи/инсталации и всякакви други системи/инсталации за производство на енергия от възобновяеми източници; вътрешна и външна търговия на едро и дребно, продажба на стоки собствено производство, покупка на стоки и други вещи с цел да се препродадат в първоначален, преработен или обработен вид, включително като част от други стоки или вещи и др.

През 2025 година „АмонРа Енерджи“ АД продължи развитието на своята дейност в условията на много динамичен пазар и нарастваща конкуренция. Постигнатите резултати говорят за една правилна оценка на конюнктурата на пазара и правилно взети решения по отношение на фирмената политика. Дружеството има доминиращи пазарни позиции в своя сегмент.

Въпреки всичко, при осъществяване на дейността си „АмонРа Енерджи“ АД е изложена на определени рискове, които също оказват въздействие върху нейните резултати.

Това са:

- политическия риск,
- макроикономическите рискове - валутен, инфлационен, риск от лицензионни режими;
- несистематичните /микроикономически/ рискове - отраслов, фирмен, финансов, ценови, кредитен и регулативен риск;
- световна финансова криза.

На база на преценка на ръководството на фирмата и изпълнението на финансовата ни политика, към момента на изготвяне на настоящия доклад, оценяваме рисковете, свързани с пазара като малки.

ОРГАНИЗАЦИОННА ФОРМА И УПРАВЛЕНИЕ

„АмонРА Енерджи“ АД - юридическо лице вписано в Търговския регистър и ЮЛНЦ на Агенция по вписванията под № 20201120120252, ЕИК 206304834.

В доклада са представени резултатите на дружеството „АмонРА Енерджи“ АД.

Седалище: гр.София 1220, р-н Сердика, ул. Локомотив № 1

Арес на управление: гр.София 1220, р-н Сердика, ул. Локомотив № 1

Предмет на дейност: Инженерингови дейности, включително разработка, проектиране, производство, доставка, строително-монтажните дейности, поддръжка, експлоатация и управление фотоволтаични централи/инсталации и всякакви други системи/инсталации за производство на енергия от възобновяеми енергийни източници; консултантска дейност в областта на възобновяемите енергийни източници; вътрешна и външна търговия на едро и дребно, продажба на стоки собствено производство, покупка на стоки и други вещи с цел да се препродават в първоначален, преработен или обработен вид, включително като част от други стоки или вещи и др.

Собственост: Дружеството е акционерно дружество

Капитал:

Дружеството е регистрирано на 20.11.2020 година, с капитал от 50 000.00 /петдесет хиляди/ лева, разпределени в 5000 /пет хиляди/ броя поименни акции с номинал от 10.00 /десет/ лева.

За Димитър Кирилов Белелиев — дял 50%, 2500 броя

За Иван Велчев Велчев - дял 50%, 2500 броя.

На 30.06.2022 година съгласно Протокол на общото събрание на акционерите се взема решение за увеличаване на капитала от 50 000.00 /петдесет хиляди/ лева на 6 000 000.00 /шест милиона/ лева, чрез издаване на нови акции при запазване на номиналната им стойност от 10.00 /десет/ лева, а именно издаване на 595 000 /петстотин деветдесет и пет/ броя поименни акции с право на глас, под условие, че ново емитираните акции бъдат закупени от определени лица на определена цена.

На 13.12.2022 година, съгласно Протокол на общото събрание на акционерите се взема решение за Публично предлагане на акции посредством Пазара за растеж /BEAM/, организиран от Българска фондова борса АД на до 1 259 100 броя нови, обикновени поименни, безналични акции с номинал от 1.00 /един/ лев. След аукциона за първично публично предлагане на акции от увеличението на капитала на Дружеството на пазара BEAM са записани и платени 251 296 /двеста петдесет и една хиляди двеста деветдесет и шест/ броя акции, с номинал 1.00 /един/ лев и емисионна стойност 12.40 /дванадесет лв. и четиридесет стотинки/ лева. В резултат на осъщественото първично публично предлагане капиталът на Дружеството се увеличава на 6 251 296.00 /шест милиона двеста петдесет и една хиляди двеста деветдесет и шест/ лева., разпределени в 6 251 296 /шест милиона двеста петдесет и една хиляди двеста деветдесет и шест/ броя обикновени поименни, безналични акции с право на глас, всяка от които с номинална стойност от 1 /един/ лев.

Основният капитал на дружеството се състои от 6 251 296 /шест милиона двеста петдесет и една хиляди двеста деветдесет и шест/ обикновени, безналични, поименни, свободно прехвърляеми акции с право на глас, с номинална стойност на една акция 1 /един/ лев.

Към 31 декември 2025 г. разпределението на основния капитал на дружеството е както следва:

Акционери и собственици на капитала са:

- „Дибел“ АД – 97,68%,
- Димитър Кирилов Белелиев – 0,8%
- Други ЮЛ и ФЛ - 1,52 %

Към 31.12.2025 г. регистрирания основен капитал на дружеството е 6 251 296 лв. /шест милиона двеста петдесет и една хиляди двеста деветдесет и шест/ лева.

Орган на управление: Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите, избран от Учредителното събрание за срок от 3 /три/ години, считано от вписване на регистрацията на дружеството в Търговски регистър и регистъра на ЮЛНЦ. Негови членове са:

- Димитър Кирилов Белелиев – Председател,
- Кирил Димитров Белелиев- член,
- Борис Евдокимов – член.

Димитър Кирилов Белелиев е и Изпълнителен директор, избран от СД да представлява дружеството.

ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ

От постигнатите финансово—икономически показатели, изложени по-долу, е видно, че предприятието е "действащо" и няма необходимост и намерение да ограничава или намалява чувствително размера на дейността си.

Финансовите показатели на дружеството за 2023, 2024 и 2025 г. са следните:

хил. лв.

№	Показатели:	2025	2024	2023
1	Финансов резултат	1 745	1 198	1 047
2	Нетен размер на приходите	76 233	47 118	50 797
3	Собствен капитал	12 396	11 651	11 964
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	19 220	13 784	11 080
5	Обща сума на активите .	31 616	25 435	23 044
6	Приходи от дейността	77 639	47 628	51 748
7	Разходи за дейността	75 705	46 284	50 693
8	Парични средства	233	232	62
9	Разходи за бъдещи периоди	0	0	8
10	Краткосрочни задължения	15 179	9 799	8 158
11	Краткосрочни вземания	20 614	9 639	13 063

Финансово - икономически показатели:	2025	2024	2023
Показатели за рентабилност:			
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	2.28%	2.54%	2.06%
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	13.49%	10.28%	8.76%
Показатели за ефективност:			
Коефициент на ефективност на разходите	1.03	1.03	1.02
Коефициент на ефективност на приходите	0.98	0.97	0.98
Показатели за ликвидност:			
Коефициент на обща ликвидност	1,35	0.98	1.60
Коефициент на незабавна ликвидност	1.01	1.07	1.61
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.02	0.03	0.01
Показатели за финансова автономност:			
Коефициент на финансова автономност	0.64	0.60	0.52
Показатели за обръщаемост на краткотрайните:			
Времетраене на един оборот в дни	55	96	85
Показатели за вземанията и за погасяване на задълженията:			
Период на събиране на вземанията от клиенти	97	74	93

ФИНАНСОВА ПОЛИТИКА

Финансовата политика на дружеството касае способността му да:

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

Финансовата политика отчита влиянието на ключови фактори като:

- междуфирмените вземания и задължения;
- събираемост на вземанията;
- ценова политика;
- търговска политика;
- конкурентоспособността на дружеството;
- взаимоотношения с финансово-кредитни институции;
- развитие на международните отношения.

Финансовата политика 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 дружеството (включително и привлечените капитали);
- финансово обезпечаване на съхранението и просперитета на дружеството.

РИСКОВЕ ЗА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2025 ГОДИНА:

Според ръководството на Дружеството дейността през 2025 г. е свързана със следните рискове:

Пазарен риск

Тъй като дружеството няма значителни лихвоносни активи приходите и оперативните парични потоци са в значителна степен независими от промените в пазарните лихвени нива.

Лихвения риск на дружеството произтича от заемите. Заеми с променливи лихви излагат дружеството на риск. Заемите с фиксирани лихви излагат дружеството на риск на справедливата стойност на лихвения процент. Дружеството анализира възникването на лихвен риск на динамична основа. Симулирани са различни сценарии, взимащи предвид рефинансиране, подновяване на съществуващи позиции, алтернативно финансиране. На основа на тези сценарии дружеството

изчисляват влиянието на определени промени на лихвения процент върху печалбата или загубата. За всяка симулация за всички валути се прилага една и съща смяна на лихвения процент. Сценариите се прилагат само за пасиви, които представляват най - големите лихвени позиции.

Кредитен риск

Кредитен риск възниква от пари и парични еквиваленти, депозити в банки и финансови институции, както и кредитни експозиции на клиенти, включително несъбираеми вземания и извършени сделки. Поставят се индивидуални лимити за риск на базата на външни и вътрешни рейтинги. Използването на кредитни лимити редовно се наблюдава. През отчетния период има надхвърлени кредитни лимити и ръководството очаква загуби от неизпълнение на задълженията на клиентите.

Ликвиден риск

Управлението на ликвидния риск включва поддържането на достатъчно пари, поддържани на разположение за възможност за финансиране чрез адекватна сума на сключени споразумения за кредитни облекчения. Поради динамичния характер на бизнеса дружеството поддържа гъвкавост на финансиране чрез кредитни линии.

Ръководството наблюдава прогнозите за ликвидните резерви и парите и паричните еквиваленти. Установени са лимити. Политиката за управление на ликвидността включва и проектиране на паричните потоци в основните валути и вземане предвид нивото на ликвидните активи, наблюдаване на нивото на задлъжнялост и поддържане на финансови планове.

Дружеството търгува единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Политиката всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо, в резултат на което експозицията на Дружеството по трудно събираеми и несъбираеми вземания не е съществена. Няма значителни концентрации на кредитен риск в Дружеството.

СЪБИТИЯ НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА СЪСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВЯТ ОТЧЕТ

След съставянето на годишният финансов отчет в дружеството не са настъпили съществени събития, изискващи корекции или оповестяване.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ

Мисия:

- Основната насоченост на бизнеса с определен кръг от клиенти и доставчици;

Цел:

- Увеличаване печалбата за акционерите;
- Разширяване и диверсификация на пазара в страната и в съседните държави членки на Европейския съюз, както и съседните държави извън ЕС.

Ценова политика:

- Следящи конкуренцията цени;
- Преференциални цени за контрагенти с дългосрочна договореност;
- Система на отстъпки за количества.

Договорна политика:

- Дългосрочно договаряне с клиенти;
- Договорни отношения с постоянните клиенти.

Кадрова политика:

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

Социална политика:

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

Фирмена култура:

- Лоялност към продукта, клиента и фирмата.

Инвестиционна политика:

- модернизирани и степен на обновяване на материалната база, софтуери;
- мероприятия за справяне с финансовата криза.

22.04.2026 г.

Изп. Директор:

/д-р инж. Димитър Белелиев/

