

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТА**

**1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ**

**Фирма:** „КАМЕНАР СОЛАР“ ЕООД

**ЕИК:** 200921589

**Седалище и адрес на управление:** гр. София – ул. „Поп Богомил“ № 6, ет.1, ап.3

**Предмет на дейност:** Производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници.

**Собственост:** Всички дялове са собственост на Акклима-Г ЕООД с ЕИК 200492030

**Капитал:** 226954 лева, разпределен в 113477 дяла с номинал 2 лева.

**Представителство и управление:**

Дружеството се представлява и управлява от Управител – Александър Любомиров Димитров

**Преглед на дейността:**

Дейността на дружеството е производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници. Дружеството има изградени две фотоволтаични електроцентрали в землището на с. Каменар, община Поморие, местност Гара Лъка – Каменар Солар 1 с мощност 1,2 MWp и Каменар Солар 2 с мощност 1 MWp. Имота върху който са изградени централите е собствен. Централите са изградени със заемни средства по банков кредит. Централата 1 е въведена в експлоатация съгласно Разрешение за ползване ДК-07-ЮИР-92/30.05.2012 год. Централата 2 е въведена в експлоатация съгласно Разрешение за ползване ДК-07-ЮИР-88/30.05.2012 год. Произведената от централата 1 електроенергия се изкупува от ЕВН България Електроснабдяване – гр. Пловдив, съгласно Договор за изкупуване на електрическа енергия №539/25.06.2012 год. при цена за 1 MWh – 485.60 лева без ДДС за 1429 MWh на година.

Произведената от централата 2 електроенергия се изкупува от ЕВН България Електроснабдяване – гр. Пловдив, съгласно Договор за изкупуване на електрическа енергия №540/25.06.2012 год. при цена за 1 MWh – 485.60 лева без ДДС за 1250 MWh на година.

След достигане на това производство в рамките на календарна година, произведената електроенергия се продава на свободен пазар. Същата се изкупува от Фючър Енерджи ООД.

**Систематични и несистематични рискове**

Използването на финансови инструменти излага Дружеството на пазарен (включващ валутен риск от промяна на справедливата стойност и ценови риск), кредитен и ликвиден риск. Управлението на риска се осъществява текущо под прякото ръководство на Управителя.

По долу са описани различните видове рискове на които е подложено дружеството при осъществяване на търговските му операции както и възприетия подход при управление на тези рискове.

Пазарният риск е рискът справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовите инструменти да варират поради промяна в пазарните цени, и може да се прояви като валутен, лихвен или друг ценови риск на които дружеството е изложено при осъществяване на дейността си.

**Валутен риск:** Дружеството не осъществява сделки във валута, различна от функционалната си валута, поради което не е изложено на риск, свързан с възможните промени във валутните курсове.

**Ценови риск:** Дружеството е изложено на риск от промяна в цените на електроенергията, продавана на свободен пазар. Тъй като основните приходи от продажба са при фиксирани цени то ценовият риск е минимален.

**Кредитен риск:** Финансовите активи на дружеството са концентрирани в две групи: парични средства (в брой и по банкови сметки) и вземания от клиенти. Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми по търговските вземания. Дружеството няма просрочени вземания, поради което няма значителна концентрация на кредитен риск

**Ликвиден риск:** Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения, съгласно техния падеж.

То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа оптимален ликвиден запас парични средства и добра способност на финансиране на стопанската си дейност.

**Лихвен риск:** Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банки, затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища.

За финансови пасиви дружеството не е изложено на лихвен риск, защото те са при фиксирана лихва в размер на 5%.

**Управление на капитала:** Дружеството управлява капитала си така, че да осигури функционирането си като действащо предприятие, като едновременно с това се стреми да максимизира възвращаемостта за собственика, чрез оптимизация на съотношението между дълг и капитал (възвращаемостта на инвестирания капитал). Целта на Ръководството е да поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и пазара и да гарантира бъдещото развитие на Дружеството. Ръководството на Дружеството наблюдава капиталовата структура на базата на съотношението на задлъжнялост (нетен дълг към собствен капитал). Нетният дългов капитал се определя като

## „КАМЕНАР СОЛАР“ ЕООД – ГР. СОФИЯ

разлика между всички привлечени заемни средства (текущи и нетекущи), така както са посочени в баланса и паричните средства. Общата сума на капитала е равна на собствения капитал и нетния дългов капитал. Съотношенията на задлъжнялост на база структурата на капитала (нетен дълг към собствен капитал) за 2016 и 2015 година са както следва:

	31 декември 2016 г Хил.лв	31 декември 2015 г хил.лв
Общо дългов капитал	2808	5062
Парични средства	(6)	(155)
<b>Нетен дългов капитал</b>	<b>2802</b>	<b>4907</b>
Собствен капитал	532	496
<b>Общо капитал</b>	<b>3334</b>	<b>5403</b>
<b>Съотношение дълг - капитал</b>	<b>84,04</b>	<b>90,82</b>

Резултати от дейността на дружеството през годината:

N:	Показатели:	(хил.лв.)			
		2016 година	2015 година	2016 г./2015 г. стойност    процент	
1	Финансов резултат	303	267	36	13,48%
2	Нетен размер на приходите от продажби	1 333	1 319	14	0,00%
3	Собствен капитал	532	496	36	7,26%
4	Пасиви (дългосрочни и краткосрочни)	2 808	5 062	-2254	-44,53%
5	Обща сума на активите	3 340	5 558	-2218	-39,91%
6	Приходи	1 393	1 410	-17	-1,21%
7	Разходи	1 056	1 113	-57	-5,12%
8	Краткотрайни активи	133	348	-215	-61,78%
9	Разходи за бъдещи периоди	0	0	0	0,00%
10	Налични краткотрайни активи (8-9)	133	348	-215	-61,78%
11	Краткосрочни задължения	48	459	-411	-89,54%
12	Краткосрочни вземания	127	193	-66	-34,20%
14	Парични средства	6	155	-149	-96,13%
15	Платима сума през периода за погасяване на дългосрочни задължения	0	0	0	0,00%
16	Текущи задължения (11+15)	48	459	-411	-89,54%
17	Средна наличност на материалните запаси	0	0	0	0,00%
18	Средна наличност на вземанията от клиенти и доставчици по тяхната отчетна стойност	11	16	-5	0,00%
19	Средна наличност на задълженията към доставчиците и клиенти	5	3	2	66,67%
21	Брой на дните в периода	360	360		
<b>Рентабилност:</b>					
22	Коеф. на рентабилност на приходите от продажби (1/2)	0,00	0,00	0,00	0,00%
23	Коеф. на рентабилност на собствения капитал (1/3)	0,57	0,54	0,03	5,56%
24	Коеф. на рентабилност на пасивите (1/4)	0,11	0,05	0,06	0,00%
25	Коеф. на капитализация на активите (1/5)	0,09	0,05	0,04	0,00%
<b>Ефективност:</b>					
26	Коеф. на ефективност на разходите (6/7)	1,32	1,27	0,05	3,94%
27	Коеф. на ефективност на приходите (7/6)	0,76	0,79	-0,03	-3,80%
<b>Ликвидност:</b>					
28	Коеф. на обща ликвидност (10/11)	2,77	0,76	2,01	264,47%
29	Коеф. на бърза ликвидност (12+13+14)/11	0,00	0,00	0,00	0,00%
30	Коеф. на незабавна ликвидност (13+14)/16	0,00	0,00	0,00	0,00%
31	Коеф. на абсолютна ликвидност (14/16)	0,13	0,34	-0,21	0,00%
<b>Финансова автономност:</b>					
32	Коеф. на финансова автономност (3/4)	0,19	0,10	0,09	90,00%
33	Коеф. на задлъжнялост (4/3)	5,28	10,21	-4,93	-48,29%

**Важни събития настъпили след датата на съставяне на годишния финансов отчет:**

След датата на съставяне на годишния финансов отчет не са настъпили събития, които да влияят върху данните в отчета или да рефлектират върху дейността му в обозримо бъдеще.

**Наличие на клонове:** Дружеството няма клонове в страната и чужбина

**Действия свързани с научноизследователска и развойна дейност:** През отчетната година дружеството не е извършвало действия, свързани с научноизследователска и развойна дейност.

## „КАМЕНАР СОЛАР“ ЕООД – ГР. СОФИЯ

Съгласно разпоредбите на чл.100н, ал.1 и 2 от ЗППЦК, дружеството попада в обхвата на разпоредбата на §1д от ДР на ЗППЦК и е длъжно за разкрива публично годишния финансов отчет и да представя информация пред Комисия за финансов надзор и обществеността. За изпълнение на задължението си да разкрива регулирана информация на обществеността дружеството е сключило на 13.09.2016 г. договор с информационна агенция Инфосток АД, регистрирано в ТР към АВ, ЕИК 203104650, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. Княз Александър Батенберг №1 за публикуване в интернет-сайта <http://infostock.bg> на информация по смисъла на чл. 27, ал. 1 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

Ръководството на дружеството е преценило, че не е необходимо изготвяне и представяне на КФН декларация за корпоративно управление съгласно изискванията на чл.100н, ал.7 със съдържание по чл.100н, ал.8 от Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), отчитайки че:

- Каменар Солар ЕООД не е борсово търгувано дружество. Капиталът на дружеството е разпределен в дялове, които не се търгуват на регулиран пазар;
- Комисията по финансов надзор, като отговорен и компетентен държавен орган по приложението на ЗППЦК е издало тълкувателно писмо №93-00-1486 от 03.02.2017 г. В точка 2 от него е застъпена правна интерпретация, че предприятията, попадащи в обхвата на 1д от ДР на ЗППЦК не следва да представят в КФН декларация за корпоративно управление по чл.100н, ал.7 със съдържание по чл.100н, ал.8 от ЗППЦК, защото за тях не е приложим Кодексът за добро корпоративно управление, уреждащ специфични правоотношения в борсово търгувани дружества.

Информация съгласно чл.100н, ал.7, т.2 от ЗППЦК и приложение №10 към чл.32, ал.1, т.2 от Наредба №2

### 1. Информация относно основните продукти

Приход	2016 година			2015 година		
	Количество MWh	Стойност в хил.лв.	Дял в% от приходите	Количество MWh	Стойност в хил.лв.	Дял в% от приходите
Произведена електроенергия	3127,4	1333	100%	3045,7	1319	100%

### 2.1. Информация относно приходите, разпределени по клиенти

Клиент	Връзка с дружеството	2016 година		2015 година	
		Стойност в хил.лв.	Дял в% от приходите	Стойност в хил.лв.	Дял в% от приходите
ЕВН България Електроснабдяване ЕАД	няма	1302	97,7%	1295	98,2%
Фючър Енерджи ООД	няма	31	2,3%	24	1,8%
<b>Общо:</b>		<b>1333</b>	<b>100%</b>	<b>1319</b>	<b>100%</b>

### 2.2. Информация относно разходите, разпределени по доставчици

Доставчик	Връзка с дружеството	2016 година		2015 година	
		Стойност в хил.лв.	Дял в% от разходите	Стойност в хил.лв.	Дял в% от разходите
ЕВН България Електроразпределение ЕАД	няма	22	11,3%	13	8,9%
ЕВН България Електроснабдяване ЕАД	няма	-	-	38	26,2%
Компания за енергетика и развитие ООД	няма	31	15,9%	3	2,1%
Алгънс ЕООД	собственик	60	30,8%	60	41,4%
Фонд енергийна сигурност	няма	65	33,3%	21	14,5%
<b>Общо:</b>		<b>178</b>	<b>91,3%</b>	<b>135</b>	<b>93,1%</b>

3. Информация за сключени съществени сделки – няма

4. Информация за сделки със свързани лица

Свързано лице	Вид сделка	Сума в хил.лева	
		31.12.2016	31.12.2015
1. Алгънс ЕООД	Охрана и поддръжка	60	60
2. Аклима-Г ЕООД	Разходи за лихви по заеми	41	-
3. Аклима-Г ЕООД	Приходи от лихви по заеми	60	73
<b>Всичко разчети със свързани лица</b>		<b>161</b>	<b>133</b>

5. Информация за събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността му – няма

6. Информация за сделки водени извън балансово – няма

7. Информация за дялови участия и инвестиции – няма

8. Информация за сключените заеми:  
Дружеството е получило банков заем с договор от 25.04.2012 год. с Първа инвестиционна банка АД в размер на 3 000 000 евро, при лихва БЛП+1,01 пункта – 9% общо и срок за погасяване 29.02.2024 г.  
През м. април договора за кредит е предоговорен и е подписан нов договор за 4830243,97 лева главница, ОЛП+6 пункта лихва и срок за погасяване 29.02.2024 г.  
През м. септември 2016 год. договора за кредит е погасен предсрочно с предоставени от дружеството-майка Аклима-Г ЕООД заемни средства. Всички залози и ипотечи са заличени.  
Дружеството е получило заем от дружеството-майка при лихва 5% за периода до 31.12.2016 г. и 4% за останалият срок на договора. Срок за погасяване – 31.12.2020 год. Няма предоставени гаранции.
9. Информация за сключените заеми:  
Предоставеният от дружеството заем на дружеството-майка Аклима-Г ЕООД през 2014 год. е погасен през м. август 2016 год. Лихвата по заема в размер на 5% е платена изцяло.
10. Информация за използването на средствата от извършената нова емисия ценни книжа – няма
11. Няма промяна между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет и по-рано публикувани прогнози за тези резултати
12. Няма заплахи относно обслужване на задълженията
13. Няма инвестиционни намерения към настоящия момент.
14. Няма настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на дружеството и на неговата група предприятия
15. Основни характеристики на прилаганите от дружеството, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете са: Идентифицирането, анализа и управлението на присъщите за дружеството рискове се осъществява от Управителя. Счетоводната дейност се осъществява от специализирано счетоводно предприятие.
16. Информация за промените в управителните органи през отчетната финансова година – няма
17. Няма изплащани възнаграждения на Управителя за отчетната финансова година
18. Няма известни договорености за промяна в собствеността на капитала
19. Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства
20. Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план.

#### Други

Във връзка с изготвения финансов отчет органите за управление декларират че:

- Не е имало нередности, в които да са участвали ръководители и служители, играещи значителна роля в системата на вътрешния контрол или нередности, които могат да бъдат съществени по отношение на счетоводния отчет
- Всички фактури и други документи, свързани с осъществяваните сделки са надлежно осчетоводени и са намерили отражение в счетоводния отчет
- Дружеството се е съобразявало с всички аспекти на договорите, които е сключило и незачитането и несъобразяването с правната уредба би се отразило съществено върху счетоводния отчет
- Отразени са всички потенциални загуби от задължения свързани с продажби и покупки
- Дружеството притежава задоволителни права върху всички свои активи и не са налице иски или тежести върху имуществото, а ако съществуват такива, същите са отразени в доклада за дейността и оповестени.
- Всички реални и потенциални задължения са оповестени в приложението към годишния счетоводен отчет и гаранциите дадени на трети лица.
- Събития, след датата на приключване на счетоводния отчет, които изискват преизчисляване и задължително оповестяване, не са настъпили.

Управител:.....

Александър Димитров