

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За отчетния период, завършващ на 30 юни 2016 г.

Този доклад е изготвен в съответствие с изискванията на Търговския закон, чл.33 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Приложение 10 към чл.32, ал.1, т.2 към Наредба 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на друга информация.

1. Обща информация

EVN Каварна ЕООД (“Дружеството”) е еднолично дружество с ограничена отговорност със седалище в България. Адресът на управление на Дружеството е гр. Пловдив, ул. „Христо Г. Данов“ 37. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 200335716.

Собственик на капитала е EVN Bulgaria RES Holding GmbH, дружество регистрирано в Австрия. Крайната компания - майка е EVN AG, Австрия.

EVN Каварна ЕООД се представлява и управлява заедно от Вернер Казагранде и Марио Нидерволфсгрубер в качеството им на управители на дружеството.

Основният предмет на дейност на Дружеството се състои в: строителство на енергийни съоръжения, електроцентрали; произвеждане и продажба на електрическа енергия; консултиране и участие в други дружества от същия бранш.

Дружеството осъществява дейността си в съответствие с нормативната уредба в България и е притежател на лиценз за производство на електрическа енергия от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране № Л-384-01/21.05.2012 г. за срок от 25 години. Дружеството заплаща лицензионни такси за издадената лицензия, посочен в тарифа, одобрена от Министерски съвет. Таксите са: първоначална, която е била заплатена във връзка с издаване на лицензията, и годишни такси за срока на лицензията, които се заплащат от лицензианта за всяка година следваща годината на издаването на лицензията. Годишната такса е определена съгласно Тарифата за таксите събирани от КЕВР в размер на 2,000 лв. плюс 0,055 на сто от годишните приходи на дружеството за съответната лицензионна дейност съгласно годишния му финансов отчет за предходната година и отчетната информация по видове дейност.

Едноличният собственик на капитала на EVN Каварна ЕООД - EVN Bulgaria RES Holding GmbH, Австрия, който е и едноличен собственик на капитала и на Натуркрафт ЕООД е взел решение на 30 юли 2015 г. за вливане по реда на член 263 от Търговския Закон на Натуркрафт ЕООД в EVN Каварна ЕООД.

На 8 март 2016 г. преобразуването на дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията.

В транзакцията по вливане, дружеството EVN Каварна ЕООД приема цялото имущество, права и задължения на преобразуващото се дружество - Натуркрафт ЕООД. Натуркрафт ЕООД е прекратен без ликвидация, а приемащото дружество - EVN Каварна ЕООД става универсален правопреемник на преобразуващото се дружество. Осъществяваната дейност от Натуркрафт ЕООД продължава да се извършва от EVN Каварна ЕООД.

Комисията за Енергийно и Водно Регулиране (КЕВР) издаде Решение № Р-233 от 2 февруари 2016 г., с което разреши на EVN Каварна ЕООД да се преобразува чрез вливане в него на дружеството Натуркрафт ЕООД. Лицензия Л-384-01 от 21 май 2012 г., притежавана от EVN Каварна ЕООД не е изменена с допълване на обектите, които са включени в имуществото на EVN Каварна ЕООД след преобразуването, тъй като дейността по производство на електрическа енергия чрез двете фотоволтаични централи собственост на Натуркрафт ЕООД с инсталирана мощност под 5 MW не подлежи на лицензиране по аргумент от чл. 39, ал. 4, т. 1 от Закона за енергетиката. КЕВР е одобрила и актуализиран бизнес план за периода 2016 – 2017 г., като приложение към издадената лицензия на EVN Каварна ЕООД.

2. Преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието и описание на основните рискове, пред които е изправено

2.1. Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който допуска че ликвидността на Дружеството ще е достатъчна и ще позволи нормално осъществяване на оперативната дейност в обозримо бъдеще.

Ръководството счита, че принципът за действащо предприятие е подходяща база за съставяне на финансовите отчети на база на следната информация:

Дружеството има нетна печалба от 1,212 хил. лева за отчетния период, приключващ на 30 юни 2017 г.

С решение на едноличния собственик на капитала, през 2016 година е осъществено вливане по реда на чл. 263 от Търговския закон на „Натуркрафт“ ЕООД в Дружеството. Преобразуващото се дружество „Натуркрафт“ ЕООД има нетна печалба за 2015 г. от 976 хил. лева. Във финансовия отчет за финансовото състояние на „Натуркрафт“ ЕООД е отразено превишение на текущите активи над текущите задължения с 1,707 хил. лева. Нетните активи са положителни на стойност 7,200 хил. лева и превишават регистрирания капитал с 2,200 хил. лева. Вливането на „Натуркрафт“ ЕООД има положително влияние на финансовата позиция на ЕВН Каварна ЕООД.

На базата на горните факти и обстоятелства Ръководството на Дружеството оценява, че няма съществени несигурности, които да доведат до съмнение относно приложимостта на принципа за действащо предприятие. Ръководството има разумно очакване, че Дружеството има адекватни ресурси и ликвидността на предприятието ще му позволи да продължи своето оперативно съществуване за обозримото бъдеще и Дружеството ще е в състояние да реализира своите активи по признатите им стойности, включително нематериални активи, и да погасява задълженията си в нормалния ход на дейността по отчетените стойности във финансовия отчет.

2.2. Промени в нормативната уредба през периода януари – юни 2017 г.

Либерализиран пазар на електрическа енергия

През 2017 г. продължи разширяването на пазарната либерализация в страната. Българската независима енергийна борса предприе промени в Правилата за своята дейност относно сделките на пазар ден напред и централизиран пазар за двустранни договори. Производителите на електрическа енергия от ВЕИ могат да продават електрическа енергия и по свободно договорени цени. След промените в Закона за енергетиката, от 01.01.2017 г. сертификатът за произход на електрическа енергия се издава за 1 MWh електрическа енергия за нетното производство на електрическа енергия, измерено на изхода на централата и подадено към съответната електрическа мрежа.

2.3 Ценова рамка през периода януари – юни 2017 г.

През 2017 г. не са настъпили промени относно нормативно определените и договорените ценови условия, съгласно които се извършва реализацията на произведената електроенергия.

В сила от 24.07.2015 г. е изменение на ЗЕВИ, според което електрическата енергия от възобновяеми източници се закупува от обществения доставчик или съответния краен снабдител при следните условия:

- по преференциална цена, за количествата електрическа енергия до размера на нетното специфично производство на електрическа енергия, въз основа на което са определени преференциални цени в съответните решения на КЕВР
- по свободно договорени цени, за количествата, надхвърлящи определения размер на нетното специфично производство.

Обезценка на дълготрайни активи

Ръководството на Дружеството е извършило анализ на база на който счита, че не са възникнали факти и обстоятелства, които да имат съществен негативен ефект върху стойността на генерираните парични потоци от дейността на дружеството през периода януари – юни 2017 г. и балансовата стойност на нетекущите активи на дружеството е възстановима. Не съществуват факти и обстоятелства, които да променят съществено или да повлияят на валидността на заключенията на последния тест за обезценка на нетекущите активи на Дружеството.

В резултат на това не възниква необходимост и съответно не е изготвен нов тест за обезценка към 30 юни 2017 г.

3. Информация в стойностно и количествено изражение относно основните категории продукти и предоставени услуги

Обем на продажбите

Дружеството притежава парк за производство на електричество от вятър в землището на с. Българево, общ. Каварна с инсталирана мощност 16 МВтч, а след вливането на Натуркрафт ЕООД дружеството придобива и два фотоволтаични парка, намиращи се в землището на с. Блатец, общ. Сливен (централата е с инсталирана мощност 836,76 МВтч) и землището на с. Тръстиково, община Камено, област Бургас (централата е с инсталирана мощност 1,996 МВтч).

За периода януари – юни 2017 г. компанията е реализирала продажби на общо 18,465 МВтч енергия произведена от генериращите енергия съоръжения, налице е намаление 18.85 % спрямо съответния период на 2016 г.

Произведените количества електроенергия от всеки от парковете, с които оперира Дружеството са както следва:

- | | |
|---------------------------------|-------------|
| • Вятърен парк Каварна | 16,680 МВтч |
| • Фотоволтаичен парк Блатец | 595 МВтч |
| • Фотоволтаичен парк Тръстиково | 1,190 МВтч |

4. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, както и информация за източниците за снабдяване с материали

Отчет за доходите и информация за сключени съществени сделки

През отчетния период са реализирани приходи от продажба на електрическа енергия за 4,439 хил. лева, (намаление с 10.14 % спрямо същия период на 2016 г.), от които 3,191 хил. лв. са приходи от електрическа енергия по преференциална цена с клиент НЕК ЕАД и 1,248 хил. лв. с клиент ЕВН България Електроснабдяване ЕАД.

Отчетени са разходи за материали на стойност 680 хил. лв. (намаление с 30.54 % спрямо съответния период на 2016 г.) и разходи за външни услуги на стойност 811 хил. лв. (намаление с 24.13 % спрямо 2016 г.). 70% от разходите за материали са разходи за балансиране от НЕК ЕАД, а стойността на отдадената реактивна енергия към оператора ЕСО ЕАД, представлява 22% от общите разходи за материали на дружеството. Основна част от разходите за външни услуги представляват разходите за текуща поддръжка на съоръженията на парковете, които Дружеството оперира. През 2016 г. стойността на разходите за текуща поддръжка възлиза на 512 хил. лв., (спад с 8.57 % спрямо същия период на 2016 г.) или 61% от всички разходи за външни услуги. Основни доставчици на услугите по поддръжка са Вестас България ЕООД, които са предоставили услуги в размер на 373 хил. лв. (73% от услугите по поддръжка), Уиндрафт Симонсфелд АГ са предоставили услуги в размер на 66 хил. лв. (13%) и Робин Радар Системс БВ – 50 хил. лв. (10%). Разходите за външни услуги включват и 118 хил. лв за достъп, пренос по електропреносната мрежа предоставени от ЕСО ЕАД, представляващи 15% от разходите за външни услуги.

Разходите за амортизации са на стойност 1,077 хил. лв., разходите за възнаграждения на наети лица в размер на 53 хил. лв. и другите оперативни разходи – 212 хил. лв.

Финансовите разходи през периода са в размер на 394 хил.лв. (намаление на разходите с 44.97% спрямо същия период на 2016 г.)

Финансовият резултат за междинния период е отчетена печалба за периода януари – юни 2017 г. в размер на 1,212 хил. лв. (отчетената печалба за периода януари – юни 2016 г. е била в размер на 2,159 хил. лв)

Активи и капиталова структура

Към 30.06.2017 г. Дружеството разполага с имоти, машини, съоръжения и оборудване на обща стойност 28,901 хил. лв., в т.ч. земи и сгради с балансова стойност 1,359 хил.лв., машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност 27,535 хил. лв. и стопански инвентар с балансова стойност 7 хил. лв. Нематериалните активи, притежавани от Дружеството са с балансова стойност 1,379 хил. лв. Част от тези активи са придобити в резултат на осъществено вливане с дата 08 март 2016 г. на Натуркрафт ЕООД в ЕВН Каварна ЕООД, при което имоти, машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност към датата на придобиването - 11,096 хил. лв. и нематериални активи с балансова стойност - 153 хил. лв. се прехвърлят към активите на ЕВН Каварна ЕООД.

Текущите вземания са: вземания от продажби на произведена продукция за 1,060 хил. лв., предоставени гаранции на стойност 99 хил. лв., вземания от свързани лица за 326 хил. лв., и вземания за надвнесен корпоративен данък в размер на 137 хил.лв.

Към 30 юни 2017 г. паричните средства и паричните еквиваленти са на стойност 132 хил.лв.

Основният капитал на дружеството към 30 юни 2017 г. е 15,000 хил.лв. – 100% собственост на EVN Bulgaria RES Holding GmbH, Австрия.

Нетекующите задължения към 30.06.2017 г. са на стойност 14,657 хил. лв, като от тях задълженията към свързани лица за получени кредити са в размер на 13,039 хил. лв., а търговските задължения към трети лица са 1,618 хил.лв. Задължението за кредити на ЕВН Каварна ЕООД към свързани лица включва договорените през месец Юни 2017 г. дългосрочен кредит от ЕВН АГ и краткосрочен кредит от ЕВН България ЕАД .

Текущата част от задължението по кредитите е в размер на 5,150 хил. лв. Допълнителна информация относно заемите, дължими от дружеството, както и сроковете за тяхното изплащане е представена по-долу. Текущите задължения на Дружеството към 30 юни 2017 г. включват още и търговски и други задължения на стойност 258 хил. лв., задължения към свързани лица в размер на 24 хил. лв. и задължения към бюджета към датата на отчета в размер на 104 хил.лв.

5. Информация относно степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач с относителен дял над 10 на сто от оперативните разходи или от приходите от продажби.

Клиенти с дял над 10% от общата сума на приходите на Дружеството:

- НЕК ЕАД – 72%
- ЕВН България Електроснабдяване ЕАД – 28%

Доставчици с дял над 10% от общата сума на разходите за материали и външни услуги на Дружеството:

- НЕК ЕАД – 34% от общия обем на разходите за материали и услуги
- Вестас България ЕООД – 25% от общия обем на разходите за материали и услуги
- ЕСО ЕАД – 18% от общия обем на разходите за материали и услуги.

6. Информация за сключени съществени сделки

Член 114 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, ал. 9, предвижда да не се прилагат праговете, така както те са определени в чл.114, ал.(1), т.1, б. (а) и б. (б) и ал. (3) в случаите на обичайна търговска дейност съобразно обичайната търговска практика.

Във връзка с горното ЕВН Каварна ЕООД няма сключени съществени сделки, които да бъдат оповестени.

7. Информация относно сделки със свързани лица през отчетния период, както и сделки, които са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружество е страна

През отчетния период Дружество ЕВН Каварна ЕООД е реализирало сделки със свързани лица. Подробна информация за причината за свързаност между Дружеството и свързаните лица, характер на сделките със свързани лица, генерираните обороти на покупки и продажби, както и информация за вземанията и задълженията от/към свързани лица са посочени в бележки 19 „Заеми от свързани лица“ и бележка 24 „Свързани лица“ оповестени в междинния финансов отчет.

Сделки със свързани лица не са сключвани в отклонение от пазарните условия.

Управленски функции на управителите в други дружества

Вернер Касагранде – член на Управителния съвет на ЕВН България ЕАД; председател на Управителния съвет на Хидроенергийна Компания Горна Арда; управител в ЕВН Горна Арда Девелопмент ЕООД.

8. Информация за събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността му и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

ЕВН Каварна ЕООД няма сключени необичайни по характер сделки, отличаващи се от обичайната търговска практика. Дейността на Дружеството е регулирана и дейността осъществявана през периода януари – юни 2017 г. е съгласно изискванията на лицензиите, информация за които е оповестена в т.1 „Обща информация“ от настоящия доклад за дейността.

9. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел и финансово въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени

ЕВН Каварна ЕООД няма сделки, които да се водят извънбалансово. Всички осъществени от дружеството сделки са осчетоводени и съответно са повлияли на финансовото състояние, на финансовия резултат и на паричните потоци, така както те са представени в междинния финансов отчет, за периода приключващ на 30 юни 2017 г. на Дружеството, съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

10. Информация за дялови участия, основни 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.

ЕВН Каварна ЕООД няма инвестиции в дялови участия и инвестиции страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън ЕВН групата.

11. Информация относно сключените от дружеството и/или 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.

В хиляди лева	Бележка	30 юни 2017	2016
Нетекущи задължения			
Нетекуща част на търговски заеми			
ЕВН Финанцсървис ГмбХ-Инвестиционен кредит-вятърен енергиен парк Каварна		-	12,877
ЕВН Финанцсървис ГмбХ-Инвестиционен кредит-фотоволтаичен парк Блатец		-	3,511
ЕВН Финанцсървис ГмбХ-Инвестиционен кредит-фотоволтаичен парк Тръстиково		-	1,230
ЕВН АГ		13,039	-
		13,039	17,618
Текущи задължения			
Текуща част на търговски заеми			
ЕВН Финанцсървис ГмбХ-Инвестиционен кредит-вятърен енергиен парк Каварна		-	2,457
ЕВН Финанцсървис ГмбХ-Инвестиционен кредит-фотоволтаичен парк Блатец		-	196
ЕВН Финанцсървис ГмбХ -Инвестиционен кредит-фотоволтаичен парк Тръстиково		-	782
ЕВН АГ		2,608	-
ЕВН България ЕАД		2,542	-
		5,150	3,435
Общо заеми и кредити	23	18,189	21,053

Условия и погасителни планове

Дружеството е кредитополучател по инвестиционен кредит от свързано лице, отпуснат на 03 януари 2011 г., който е послужил за дългосрочно финансиране на изграждането на вятърен енергиен парк на територията на община Каварна. Кредитът е бил договорен с обща сума до 60,000 хил. евро.

Инвестиционните кредити от свързано лице за изграждането на фотоволтаичните паркове Блатец и Тръстиково са договорени през 2011 година от Натуркрафт ЕООД. След вливането на Натуркрафт ЕООД, задълженията по тях се прехвърлят на ЕВН Каварна ЕООД.

През месец Юни 2017 г. дружество ЕВН Каварна ЕООД е извършило предсрочно погасяване на остатъчната част от главниците на инвестиционните кредити от 2011 година.

На 14 юни 2017 г. дружеството е договорило отпускането на нов дългосрочен кредит от крайната компания майка - ЕВН АГ в размер на 8,000,000.00 Евро. Целта на договорения кредит е финансиране на инвестиции, финансиране на оперативни изходящи парични потоци и рефинансиране на дълг. Погасяването на кредита ще се извършва на шестмесечни погасителни вноски, платими на 30.06 и 31.12 всяка календарна година, като първата погасителна вноска ще се осъществи 31.12.2017 г., а последната – на 30.06.2023 г.

Дългосрочни заеми				30 юни 2017		31 декември 2016	
В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година до падеж	Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
ЕВН Финанцсървис ГмбХ-Инвестиционен кредит-вятърен енергиен парк Каварна	EUR	4.5%	2033	-	-	15,334	15,334
ЕВН Финанцсървис ГмбХ-Инвестиционен кредит-фотоволтаичен парк Блатец	EUR	3-м. EURIBOR плюс 2%	2020	-	-	3,707	3,707
ЕВН Финанцсървис ГмбХ-Инвестиционен кредит-фотоволтаичен парк Тръстиково	EUR	3-м. EURIBOR плюс 1.9%	2019	-	-	2,012	2,012
ЕВН АГ	EUR	1.4%	2023	15,647	15,647	-	-
Общо заеми				15,647	15,647	21,053	21,053

През месец Юни 2017 г. дружеството е договорило краткосрочно финансиране – кредит с лимит 1,500,000.00 Евро от дружество свързано лице – ЕВН България ЕАД, със срок на издължаване 29.06.2017 г. Към датата на междинния отчет експозицията по заема е следната:

Краткосрочни заеми				30 юни 2017		31 декември 2016	
В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година до падеж	Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
ЕВН България ЕАД - Краткосрочен кредит	EUR	1-м. EURIBOR плюс 1.25%	2018	2,542	2,542	-	-
Общо заеми				2,542	2,542	-	-

Дружество-майка на ЕВН Каварна ЕООД е EVN Bulgaria RES Holding GmbH, Чуждестранно юридическо лице, държава: АВСТРИЯ, притежаващо 100% от регистрирания капитал.

Всички заеми на собственика са оповестени в неговия финансов отчет, който може да бъде намерен на <http://evn.corporate-reports.net/reports/evn/annual/2016/gb/English/0/home.html>

12. Информация относно сключените от Дружеството, 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

Към датата на изготвяне на междинния финансов отчет, ЕВН Каварна ЕООД няма сключени договори за заем като заемодател. Едноличният собственик на капитала на дружеството е EVN Bulgaria RES Holding GmbH.

Всички заеми на собственика са оповестени в неговия финансов отчет, който може да бъде намерен на <http://evn.corporate-reports.net/reports/evn/annual/2016/gb/English/0/home.html>

13. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

ЕВН Каварна ЕООД няма емисии на ценни книжа през периода януари – юни 2017 г.

14. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

ЕВН Каварна ЕООД не е публикувало по-ранни прогнози, поради което е неприложимо изискването за оповестяване на анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати в тези прогнози и резултатите оповестени в междинния финансов отчет за периода, който приключва на 30 юни 2017 г. на Дружеството съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

15. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които са предприети от Дружеството или предстои да бъдат предприети с оглед отстраняването им.

ЕВН Каварна ЕООД осъществява последователно политика по управление на финансовите ресурси, осигуряваща осъществяване на лицензионните дейности съгласно изискуемите условия предвидени в тях, както и в съответствие с регулаторната рамка на дейността на Дружеството. Наличните парични средства и парични еквиваленти към 30.06.2017 г възлизат на 132 хил.лв.

Паричен поток и финансиране

Нетният паричен поток от оперативна дейност е отрицателен, на стойност 3,470 хил.лв.

Паричните потоци от инвестиционна дейност се дължат на постъпленията от възстановени депозити по договора за влог със свързано лице за 5,002 хил.лв. Нетният паричен поток от инвестиционна дейност е в положителна посока в размер на 5,002 хил.лв.

Паричният поток от финансова дейност е отрицателен в размер на 3,238 хил. лв., което се дължи на изходящите парични потоци за погасяване на главниците и лихвите по кредитите.

Общото изменение от оперативната, инвестиционната и финансова дейност е отрицателно в размер на 1,706 хил. лева.

16. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

ЕВН Каварна ЕООД е дружество с добра ликвидност, като сумата на генерираните положителни парични потоци от оперативна дейност позволяват извършването на планираните инвестиции.

Планираните инвестиции програма на Дружеството, включват основно разходи по текущата поддръжка на парковете, които Дружеството оперира.

Ръководството счита, че изпълнението на планираните инвестиции, както и плащането по договорените парични потоци във връзка получените заеми могат да бъдат обезпечени напълно.

Ръководството счита, че ликвидността на Дружеството ще е достатъчна и ще позволи нормално осъществяване на оперативната дейност в обозримо бъдеще.

Лицензионните задължения на дружеството ще се изпълняват пълноценно.

17. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на дружеството и на групата предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

През периода януари – юни 2017 г. не са настъпили промени в системата за управление Дружеството и на групата предприятия.

18. Информация за основните характеристики на прилаганите от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Вътрешната система за контрол и управлението на риска се основават на служебни инструкции, които имат следните цели:

- насърчаване на информираността за рисковете и на ранното идентифициране на потенциални рискове в Групата на EVN с оглед създаване на възможност за целево ориентирано управление
- помощ при постигането на стратегическите цели на групата (подробен анализ на риска, като база за решенията)
- гарантиране на настоящите и бъдещи приходи и потенциалните парични потоци на Групата на EVN с помощта на активно управление на риска

Кодексът за поведение, издаден от EVN, и основните ценности се прилагат за всички служители на Групата.

Финансовите отчети се изготвят от отдел Финансови въпроси. Свързаните с това процеси се основават на счетоводната политика и насоки, както и на ключовия процес и графиците за цялата Група.

Всички служители, участващи в счетоводния процес притежават необходимите квалификации и преминават периодично обучение.

Мениджърите, отговорни за специфичните процеси са отговорни за съответствието с изискванията и всички свързани мерки за контрол.

Основната цел на системата за управление на риска е защита на настоящите и бъдещите приходи и парични потоци чрез активно идентифициране и управление на риска.

Процесът на управление на риска включва следните дейности:

- Идентификация
- Оценка и анализ
- Отчети
- Преглед на процесите

Правилното изпълнение на процеса на управление на риска се оценява, съответно се одобряват измененията на методите за оценка на риска и се определя типа и обхвата на отчитане на риска.

Резултатите от описа на рисковете и отчетите се представят и обсъждат съгласно вътрешните правила.

Дружеството оценява следните категории рискове:

- Рискове, свързани с пазара и конкуренцията
- Финансови рискове
- Оперативни рискове
- Външни рискове (правни, политически, макроикономически)

Мениджмънт на риска

Управителите на Дружеството носят отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Управителният съвет е създал комитет по управление на риска отговорен за развиването на политиките по управление на риска на Дружеството. Комитетът отчита регулярно своята дейност пред управителния съвет.

Политиките за управление на риска в дружеството идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, установяват лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството.

Групата EVN в България чрез въвеждане и прилагане на установени стандарти и процеси цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират тяхната роля и задължения.

Пазарен и конкурентен риск

Пазарният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, в резултат на промяна в броя и/или поведението на участниците на пазара.

Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и да се установи контрол над пазарната експозиция при приемливи параметри при оптимизиране на възвращаемостта.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът, че Дружеството ще има ограничения или трудности при получаване на навременни и ефективни доставки. В групата на оперативните рискове Дружеството разглежда няколко под-категории: технологичен риск, инфраструктурен риск, организационен риск.

Финансов риск

Финансовите рискове включват валутен риск, ликвиден риск, инвестиционен риск, лихвен риск, инфлационен риск, данъчен риск. Дружеството не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута – BGN, защото тези транзакции са деноминирани само в Евро (EUR).

Ликвидният риск, е рискът от неизпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

По-долу е представена детайлна информация относно договорните падежи на финансовите пасиви на Дружеството, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

30 юни 2017 В хиляди лева	Балансова стойност	Договорени плащания	6 месеца или по- малко	6 – 12 месеца	1 – 2 години	2 – 5 години	Над 5 години
Недеривативни финансови инструменти							
Заеми от свързани лица	18,189	(18,941)	(1,416)	(3,977)	(2,784)	(8,129)	(2,635)
Търговски и други задължения	1,876	(1,876)	(258)	-	-	-	(1,618)
Задължения към свързани лица	24	(24)	(24)	-	-	-	-
	20,089	(20,841)	(1,698)	(3,977)	(2,784)	(8,129)	(4,25 3)

Тъй като бизнесът на компанията е свързан с регулярна доставка и постоянни плащания от страна на клиентите, то контролът на ликвидния риск се състои главно в две посоки:

- внимателно стратегическо и месечно планиране на всички парични потоци;
- еднакви условия на плащане за клиенти и доставчици, които се извършват в рамките на един месец.

Основни характеристики на процеса на изготвяне на финансовите отчети

Като част от групата на EVN, Дружеството използва софтуер за процеса по счетоводно отчитане. Счетоводната система е защитена с ограничен достъп, както и с автоматизирани и задължителни стъпки за ръчно управление.

Внедрени са многостепенни мерки за контрол за предотвратяване на съществени неточности при представянето на сделките, за да се гарантира точността на финансовите отчети.

Мениджмънтът съставя тримесечни отчети за активите, финансовото положение и приходите, заедно с отчет на дейностите, както и отчет от вътрешната система за контрол два пъти годишно, който съдържа основна информация за оценка на ефикасността и ефективността на системата и е предвиден да подпомага управлението на системата от отговорните корпоративни органи.

Вътрешната система за контрол се контролира периодично чрез одитиране на процесите, за които се счита, че са изложени на риск. Резултатите от тези дейности по мониторинг се докладват. Вътрешната система за контрол осигурява ясни насоки за отговорност и премахва ненужните стъпки на процеса и по този начин допълнително подобрява сигурността на процесите за подготовката на финансови данни.

19. Информация за промените в управителните органи през отчетната финансова година.

През периода януари – юни 2017 г. няма промяна по отношение на Управителните органи на дружеството.

20. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните органи за отчетната финансова година изплатени от дружеството

Дружеството не изплаща възнаграждения на мениджърите.

21. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания дялов и облигационен капитал

Не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в собствеността на Дружеството.

Дружеството няма облигационни заеми и няма облигационери.

22. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към датата на финансовия отчет няма неприключили съдебни, административни или арбитражни производства.

23. Събития, настъпили след датата на отчета

Към датата на одобрение на финансовия отчет не са настъпили събития, изискващи оповестяване във финансовия отчет.

24. Бъдещо развитие

За периода 01-06.2017 г. Дружеството е отчетло печалба в размер на 1,212 хил. лв. Наличните парични средства и парични еквиваленти към 30.06.2017 възлизат на 132 хил. лв. Дружеството извършва постоянен

анализ на ликвидността и планира паричните потоци, за да гарантира необходимото парично обезпечение за извършване на дейността си.

През втората половина на 2017 година основният фокус на дейността на Дружеството ще продължава да бъде върху успешното опериране на вятърните генератори в Каварна и фотоволтаичните паркове в Блатец и Тръстиково.

Най-важните цели в развитието ще са обезпечаването на безопасността при експлоатация на съоръженията и опазване на околната среда както и осигуряване на продължително, непрекъснато и устойчиво развитие на дружеството.

25. Действия, свързани с научноизследователска и развойна дейност

През периода януари – юни 2017 г. Дружеството не е извършвало научноизследователски и развойни дейности.

26. Придобиване и продажба на дялов капитал

За периода януари – юни 2017 г. не са настъпили промени в размера и структурата на капитала на дружеството. Към 30 юни 2017 г. регистрираният капитал на ЕВН Каварна ЕООД е в размер на 15,000,000 (петнадесет милиона) лева (30 юни 2016: 15,000,000 лева), разпределен в 500 (петстотин) равни дяла с номинал 30 (тридесет) хиляди лева всеки. Капиталът е изцяло внесен.

През междинния отчетен период не е имало придобиване или прехвърляне на дялов капитал.

Изплащане на дивиденди

През междинния отчетен период Дружеството не е изплащало дивиденди.

27. Клонова структура

Дружеството няма клонове.



Марио Нидерволфсгрубер
Управител



Вернер Касагранде
Управител