

ЕМР КАОЛИНОВО ЕАД

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

за периода, приключващ на 30 юни 2017 г.

Ръководството представя своя междинен доклад за дейността и междинен финансов отчет за периода приключващ на 30 юни 2017 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност. Този междинен финансов отчет не е одитиран.

1. Описание на дейността

ЕМР Каолиново ЕАД е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията, с ЕИК 201414351.

Седалището на дружеството е в град София, район Изгрев, адресът на управление: улица „Тинтява“ № 13 Б, ет. 6.

Правни консултанти на Дружеството са Адвокатско дружество Пенков, Марков и Партньори.

Дейността на Дружеството не е ограничена със срок или друго прекратително условие.

Предметът на дейност на Дружеството е придобиване, изграждане, експлоатация и управление на фотоволтаични /соларни/ електроцентрали.

Основната дейност на Дружеството е концентрирана в производство и продажба на електроенергия от възобновяеми енергийни източници.

2. Структура на основния капитал

ЕМР Каолиново ЕАД е еднолично акционерно дружество, с регистриран капитал в размер на 6,913 х. лв., разпределен 6 913 100 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност на акция 1 лв. Част от капитала в размер на 111 х. лв. е внесен чрез непарична вноска на поземлен имот.

3. Акционерна структура

Едноличен собственик на ЕМР Каолиново ЕАД е Енергимид Ринюъбълс А/С (Energimidt Renewables A/S), Кралство Дания. С решение на едноличния собственик от 22.11.2016 г. името е променено на Енииг Ринюъбълс А/С (Eniig Renewables A/S). Решението е вписано в Търговски регистър на 01.12.2016 г.

4. Преглед на дейността

4.1. Резултати за текущия период

Дейността на Дружеството за първото полугодие на 2017 година беше успешна и се разви според предвижданията на ръководството.

През периода продължава изплащането на дългосрочния заем, получен от Нордеа Банк Данмарк АСА, Кралство Дания. Изплатените суми са съгласно договорения погасителен план с

ЕМР КАОЛИНОВО ЕАД
МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за периода, приключващ на 30 юни 2017 г.

банката. В допълнение, Дружеството е сключило споразумение с банката за хеджиране на лихвения процент по заема, което намалява финансовият риск на Дружеството от промени в лихвените проценти през периода на погасяване на заема. Политиката на Дружеството по отношение на финансовите рискове е представена в Приложение 19 от междинния финансов отчет за периода, приключващ на 30.06.2017 г.

В резултат на дейността си, Дружеството реализира печалба преди данъци за периода в размер на 1,192 х. лв., а печалбата след данъци е 1,073 х. лв.

4.2. Финансови Показатели

Дружеството реализира нетни приходи от продажба на електроенергия за първото полугодие на 2017 г. в размер на 2,301 х. лв.

Разходите за оперативната дейност за първото полугодие на 2017 г. са в размер на 939 х. лв. и включват основно разходи за външни услуги и разходи за амортизации на дълготрайните материални активи.

В резултат на успешната си дейност през отчетния период, Дружеството постига стабилни финансови показатели, както следва:

- Ефективност — коефициентът на ефективност на приходите е 0.5 (30.06.2016 г.: 0.6). Коефициентът на ефективност на разходите е 2.0 (30.06.2016 г.: 1.8).
- Ликвидност — коефициентът за обща и бърза ликвидност е 2.2 (2016 г.: 3.4).
- Рентабилност — коефициентът за рентабилност на собствения капитал е 0.1 (2016 г.: 0.1).
- Финансова автономност — коефициентът за финансова автономност 0.7 (2016 г.: 0.8). Коефициентът на задлъжнялост е 1.5 (2016 г.: 1.3).

5. Събития след края на отчетния период

За Дружеството няма настъпили некоригиращи и коригиращи събития след края на отчетния период до датата на одобрението на междинния финансов отчет.

6. Стопански цели за 2017 година

Ръководството на Дружеството си е поставило следните основни цели, които да бъдат постигнати през 2017 г.:

- Продължаване дейността на предприятието;
- Реализиране на продажби на електроенергия и печалба от оперативната дейност при запазване на досегашния обем на дейността.

7. Научноизследователска и развойна дейност

През отчетния период не е извършвана научноизследователска и развойна дейност.

ЕМР КАОЛИНОВО ЕАД
МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за периода, приключващ на 30 юни 2017 г.

8. Клонове

Дружеството няма регистрирани клонове.

9. Управление

Съгласно действащия Търговски закон (ТЗ) в Република България ЕМР Каолиново е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 30 юни 2017 година Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Рене Руд Будц
2. Микел Абилдруп
3. Рике Гаммелтофт
4. Лесе Иде Холст

Изпълнителен директор на Дружеството е Рене Руд Будц.

Дружеството се представлява от изпълнителния директор Рене Руд Будц само заедно с някой от останалите членове на Съвета на директорите или заедно от всеки двама от останалите членове на Съвета на директорите.

10. Информация по Търговския закон, чл. 187 д и чл. 240 б от ТЗ

През изминалия период от 2017 г. няма придобити, притежавани или прехвърлени акции на Дружеството от членове на Съвета на директорите. Уставът на Дружеството не забранява на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации, издадени от Дружеството.

През изминалия период от 2017 г. членовете на Съвета на директорите или свързани с тях лица не са сключвали с Дружеството договори по чл. 240 „б“ от ТЗ.

По-долу са представени участията на членовете на Съвета на директорите на Дружеството в други търговски дружества:

ЕМР КАОЛИНОВО ЕАД
МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за периода, приключващ на 30 юни 2017 г.

Рене Руд Буди

Дружество	Страна	Позиция	Дял от капитала
EMR (Puente Genil) GmbH	Германия	Член на Съвета на директорите	0 %
Alina Solar S.L.	Испания	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Caposele ApS	Дания	Управител	0 %
EMR Caposele srl	Италия	Член на Съвета на директорите / администратор	0 %
EMR Vindpark Døstrup A/S	Дания	Управител	0 %
K/S Vindpark Døstrup Infrastruktur	Дания	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Vindpark Hejring A/S	Дания	Управител	0 %
K/S Vindpark Hejring Infrastruktur	Дания	Член на Съвета на директорите	0 %
Komplementarselskabet EMR Vind ApS	Дания	Управител	0 %
EMR Kaolinovo EAD	България	Изпълнителен директор / Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Komplementar GmbH	Германия	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Tyskland ApS	Дания	Управител	0 %
EMR Spanien 3 ApS	Дания	Управител	0 %
Kermes Inversiones 2008 S.L.	Испания	Управител	0 %

Микел Абилдруп

Дружество	Страна	Позиция	Дял от капитала
Eniig Renewables A/S	Дания	Изпълнителен директор	0 %
EMR (Puente Genil) GmbH	Германия	Член на Съвета на директорите	0 %
Alina Solar S.L.	Испания	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Caposele ApS	Дания	Управител	0 %
EMR Caposele srl	Италия	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Vindpark Døstrup A/S	Дания	Председател на Съвета на директорите	0 %
K/S Vindpark Døstrup Infrastruktur	Дания	Председател на Съвета на директорите	0 %
Komplementarselskabet EMR Vind ApS	Дания	Управител	0 %
EMR Vindpark Hejring A/S	Дания	Председател на Съвета на директорите	0 %
K/S Vindpark Hejring Infrastruktur	Дания	Председател на Съвета на директорите	0 %
EMR Kaolinovo EAD	България	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Komplementar GmbH	Германия	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Tyskland ApS	Дания	Управител	0 %
EMR Spanien 3 ApS	Дания	Управител	0 %
Ikastof Holding A/S	Дания	Член на Съвета на директорите	0 %
Kermes Inversiones 2008 S.L.	Испания	Управител	0 %
GreenLab Skive Vind Aps	Дания	Председател на Съвета на директорите	0 %

ЕМР КАОЛИНОВО ЕАД
МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за периода, приключващ на 30 юни 2017 г.

Рике Гамелтофт

Дружество	Страна	Позиция	Дял от капитала
EMR (Puente Genil) GmbH	Германия	Член на Съвета на директорите	0 %
Alina Solar SL	Испания	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Caposele ApS	Дания	Управител	0 %
EMR Caposele srl	Италия	Член на Съвета на директорите / администратор	0 %
EMR Vindpark Døstrup A/S	Дания	Член на Съвета на директорите	0 %
K/S Vindpark Døstrup Infrastruktur	Дания	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Vindpark Hejring A/S	Дания	Член на Съвета на директорите	0 %
K/S Vindpark Hejring Infrastruktur	Дания	Член на Съвета на директорите	0 %
Komplementarselskabet EMR Vind ApS	Дания	Управител	0 %
EMR Kaolinovo EAD	България	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Komplementar GmbH	Германия	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Tyskland ApS	Дания	Управител	0 %
EMR Spanien 3 ApS	Дания	Управител	0 %

Лесе Иде Холст

Дружество	Страна	Позиция	Дял от капитала
EMR (Puente Genil) GmbH	Германия	Член на Съвета на директорите	0 %
Alina Solar SL	Испания	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Caposele ApS	Дания	Управител	0 %
EMR Caposele srl	Италия	Член на Съвета на директорите / администратор	0 %
EMR Vindpark Døstrup A/S	Дания	Член на Съвета на директорите	0 %
K/S Vindpark Døstrup Infrastruktur	Дания	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Vindpark Hejring A/S	Дания	Член на Съвета на директорите	0 %
K/S Vindpark Hejring Infrastruktur	Дания	Член на Съвета на директорите	0 %
Komplementarselskabet EMR Vind ApS	Дания	Управител	0 %
EMR Kaolinovo EAD	България	Изпълнителен директор /Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Komplementar GmbH	Германия	Член на Съвета на директорите	0 %
EMR Tyskland ApS	Дания	Управител	0 %
EMR Spanien 3 ApS	Дания	Управител	0 %
Kermes Inversiones 2008 S.L.	Испания	Управител	0 %
GreenLab Skive Vind Aps	Дания	Член на Съвета на директорите	0 %

11. Разпределение на дивиденди

През отчетния период едноличният собственик на капитала е взел решение за разпределение на цялата неразпределена печалба на Дружеството от предходната година общо в размер на 2,895 х. лв. под формата на дивидент. Задължението за разпределения дивидент е прихванато срещу вземане от едноличния собственик за предоставен от Дружеството заем (Приложение 18 от междинния финансов отчет).

ЕМР КАОЛИНОВО ЕАД
МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за периода, приключващ на 30 юни 2017 г.

12. Управление на финансовия риск

По отношение на рисковите фактори, които влияят на финансовата стабилност и устойчивото развитие на предприятието, детайлна презентация на видовете финансови рискове и тяхното въздействие е представена в Приложение 19 Управление на финансовия риск, към приложения междинен финансов отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30.06.2017 г.

13. Сключени големи сделки между свързани лица

Дружеството не е сключило големи сделки със свързани лица, които да не са отчетени или оповестени в междинния финансов отчет за периода приключващ на 30 юни 2017 година. Сделките със свързани лица са оповестени в Приложение 18 от междинния финансов отчет.

14. Условни задължения и съдебни дела, по които Дружеството е ищец

Информацията е оповестена в Приложения 20 и 21 от финансовия отчет.

15. Информация съгласно чл. 33, ал. 1, т. 5 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г.

15.1. Представяне на вътрешна информация по чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 г. относно пазарната злоупотреба

а) Точна информация, свързана пряко или косвено с един или повече емитенти или с един или повече финансови инструменти

Всяка информация, която е релевантна за Дружеството, е оповестена в междинния финансов отчет за периода приключващ на 30 юни 2017 г.

б) Стокови деривати или свързани с тях спот договори за стоки

Дружеството няма стокови деривативи или спот договори за стоки.

в) Квоти за емисии или продаваните на търг основани на тях продукти

Дружеството няма квоти за емисии и съответно, продавани на търг основани на тези квоти продукти.

г) За лицата, натоварени с изпълнението на нареждания относно финансови инструменти, включително информация, предадена от клиент и свързана с подадени, но все още неизпълнени нареждания на клиента, свързани с финансови инструменти

Не съществува такава информация за оповестяване.

ЕМР КАОЛИНОВО ЕАД
МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за периода, приключващ на 30 юни 2017 г.

16. Допълнителна информация съгласно чл. 33, ал. 1, т. 7 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г.

16.1. Промени в счетоводната политика

Няма промени в счетоводната политика на Дружеството през периода.

16.2. Промени в група предприятия

Промените в дъщерните дружества на дружеството – майка Енииг Ринюъбълс А/С не засягат пряко собствеността в и дейността на Дружеството.

16.3. Организационни промени в рамките на Дружеството

Не са настъпили промени като преобразуване, промени в собствеността, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност.

16.4. Получени заеми

Дружеството няма дъщерни дружества.

16.4.1. Дружеството като заемополучател

Дружеството има дългосрочен заем, получен от Нордеа Банк Данмарк АСА, Кралство Дания. Информацията за условията по заема, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения е оповестена в Приложения 14 и 20 от междинния финансов отчет.

16.4.2. Дружеството – майка като заемополучател

Дружеството – майка Енииг Ринюъбълс А/С, Кралство Дания няма получени заеми.

16.5. Предоставени заеми

16.5.1. Дружеството като заемодател

Дружеството е предоставило заем на дружеството – майка Енииг Ринюъбълс А/С, Кралство Дания, под формата на временно свободни парични средства в дейността на Дружеството. Информация за условията на заема е оповестена в Приложение 18 от финансовия отчет.

16.5.2. Дружеството – майка като заемодател

Дружеството – майка Енииг Ринюъбълс А/С, Кралство Дания е отпуснало заеми на свързаните си лица:

- Windkraftanlage 16 Krevese GmbH & Co. KG
- Windpark Elbenrod GmbH & Co. KG
- Windpark Jerrishoe GmbH & Co. KG
- Windpark Rossau II GmbH & Co. KG
- Windpark Werneck-EVleben GmbH & Co. KG

ЕМР КАОЛИНОВО ЕАД
МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за периода, приключващ на 30 юни 2017 г.

- WP Jardelund GmbH & Co. KG
- Windpark Elbenrod GmbH & Co. KG

в размер на общо на 30,750 хил. евро, при следните условия:

- Лихвен процент - 6%
- Срок на изплащане – без фиксирани дати
- Предоставени обезпечения/гаранции – няма
- Други важни детайли – няма.

Дружеството – майка е отпуснало заеми на свързаното си лице Alina Solar S.L. в размер на 3,724 хил. евро, при следните първоначални условия:

- Лихвен процент - 4%
- Срок на изплащане – без фиксирани дати
- Предоставени обезпечения/гаранции – няма.

Този заем е прекратен през отчетния период и е конвертиран в основен капитал на дружеството-майка в това дружество, съответно, е променена собствеността в дружеството.

Дружеството – майка е отпуснало заеми на свързаното си лице EMR Caposele ApS в размер на 1,334 хил. евро, при следните условия:

- Лихвен процент - 6,5%
- Срок на изплащане – без фиксирани дати
- Предоставени обезпечения/гаранции – няма
- Други важни детайли – няма.

17. Отговорности на ръководството

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството, също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международни счетоводни стандарти (МСС) и Международни стандарти за финансови отчети (МСФО) като междинните финансови отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.



Микел Абилдруп

Член на Съвета на Директорите



Рике Гаммелтофт

Член на Съвета на Директорите

25 юли 2017 г.