

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

На „Кунино Енерджи“ АД

А. Финансово състояние и резултати от дейността за 2016 година.

1. Основна дейност

„Кунино Енерджи“ АД е проектно дружество създадено през 2006 г., като първоначално 90 % от капитал на дружеството е собственост на Рослин Капитал Партньърс България ООД (за краткост Рослин ООД). През април 2009 г Рослин ООД е прехвърлило собствеността върху всички 450 броя акции на Кератех Инженеринг ООД, а през 2010 г. Кератех Инженеринг ООД прехвърля акциите си поравно на новите акционери Касторама ООД и Асетс Мениджмънт ЕООД.

Основната дейност на дружеството е изграждане и експлоатиране на водни електрически централи, като конкретния проект, за което е създадено дружеството е изграждане на МВЕЦ Кунино с мощност 4.41 МВт на река Искър, в землището на с.Кунино и с.Радовене, община Роман. Развитието на проекта стартира в края на 2006 с придобиване на деривационен канал и поземлени имоти, необходими за понататъшното изграждане. Закупена е строителна техника и механизация – бетоновози, самосвали, автокран, багери, валяк и др. строителна техника. Закупени са имоти на обща стойност 493 х.лв., от които за 7 х.лв през 2012. През 2014 год. са продадени имоти на стойност 17 хил. лв. Върху част от имотите се извършват мероприятия по изготвен и одобрен през 2011 г. проект за рекултивацията им. Това са имоти в непосредствена близост до изградената защитна дига по течението на р.Искър и р.Косматица.

През 2010 година бе взето решение за промяна на начина на изграждане на МВЕЦ Кунино, като от изграждане по стопански начин се премина към сключване на договор за възлагане на изпълнението на строително предприятие. След разглеждане на оферти, бе решено Руен Холдинг АД да бъде главен изпълнител на строителните работи по МВЕЦ Кунино. Договорът за строителство е сключен през септември 2010. В края на 2010 година бе подписан също договор с Метикс ООД за изграждане на временни ел.захранвания на три подобекта – при сградоцентрала, при яз и при бетонов възел, с цел да се осигури постоянното захранване с електрическа енергия, необходима за строителството. Временните електрозахранвания бяха изградени в края на 2010 и пуснати в експлоатация през януари 2011.

През февруари и март 2011 бе въведен в експлоатация и сертифициран бетоновия възел, който е със статут на временен строителен обект, за целите на строителството на МВЕЦ Кунино. През 2011 основното строителство на МВЕЦ Кунино бе съсредоточено по изграждане на дигите с изграждане на шлицова противофилтрационна стена, яз и водохващане, сградоцентрала и бетонна облицовка на деривационния канал. Изградени са преградните съоръжения на реката, като са монтирани 8 броя саваци. Извършен е монтаж на конструкция за телферно съоръжение. Изградено е водохващането и яза. Изградени са основите на сградоцентралата, като са монтирани части от окомплектовката на хидротурбините. В края на 2011 са сключени договори с подизпълнители за доставката на бетонови смеси и за изграждане на бетоновата облицовка на деривационния канал, поради изоставане на главния изпълнител от общия строителен график на МВЕЦ Кунино. През 2012 се продължи строителството като се работеше по всички подобекти на МВЕЦ Кунино. Забавянето през 2012 на строителните темпове от страна на главния изпълнител доведе до необходимостта от наемане на допълнителни строителни фирми за извършване на конкретни строителни работи – бетоновата облицовка на деривационния канал, долна вада, довършителни работи по сградоцентралата, автоматизация на съоръженията и др.

През март 2013 приключиха основните строителни работи по МВЕЦ Кунино като бе подписан акт обр.15. През май 2013 бе издадено разрешение за ползване от ДНСК, а в

началото на 06.2013 бе подписан договора за изкупуване на произведената електроенергия с ЧЕЗ Електро България АД.

Кунино Енерджи АД е сключило през март 2011 два договора за кредит с Банка ДСК ЕАД на обща стойност 5'000'000 евро. Погасяването им започва от януари 2013, като следва да се погасят до 2019. През 2011 единият кредит от 1'000'000 евро е усвоен изцяло, като вторият кредит с общ размер 4'000'000 евро е усвоен изцяло през първото полугодие на 2012. През 2013 двата банкови кредита се обслужват редовно. През ноември 2013 банков кредит №992 за сума EUR 4'000'000 е анексиран, като лихвеният процент е намален от 7.5% на тримесечен EURIBOR плюс надбавка от 3.9%.

Кунино Енерджи АД е сключило през март 2014 нов договор за кредит с Банка ДСК ЕАД на обща стойност 8'490'000 евро. Погасяването му започва от Март 2015, като следва да се погаси до 25.09.2023 год.-114 месеца.Средствата по кредита се усвояват на два транша, като първият транш в размер на 3'791'672 евро за рефинансиране на редовния дълг по текущите инвестиционни кредити сключени през 2011 год, и втори транш – разлика до максималния размер за рефинансиране на задължения на дружеството по договори за заем сключени с Рослин Партнърс България АД и Ви Инвестмънт България ЕООД.

Финансирането на дружеството през 2016 основно е чрез приходите от продажба от произведената ел. енергия. През 2015 год. е извършено реструктуриране на съществуващия подчинен дълг на Кунино Енерджи АД към Рослин Партнърс България АД/Рослин АД/. Същият бе редуциран с 8 085 хил. лв. и бе усвоен нов подчинен дълг от Рослин Капитал Партнърс - България ООД/Рослин ООД/ в размер на 8 085 хил. лв. Част от заема предоставен от Рослин АД е цедиран през май 2012 към нов заемодател – Ви Инвестмънт България ЕООД – общо в размер на 1'479 х.лв, в т.ч. главница 1'303 х.лв. Няма получени траншове по този заем през 2016 год.. Главницата и лихвите по заемите към 31.12.2016 са както следва:

Кредитор	Главница	Лихва	Общо
Рослин Партнърс България АД	6 848 334.35 лв.	158 650.40 лв.	7 006 984.75 лв.
Рослин Капитал Партнърс -България ООД	8 085 158.00 лв.	408 414.31 лв.	8 493 572.31 лв.
Ви Инвестмънт България ЕООД	1 333 581.41 лв.	50 978.16 лв.	1 384 559.57 лв.
Общо	16 267 073.76 лв.	618 042.87 лв.	16 885 116.63 лв.

Дружеството не притежава акции и участия в други дружества или изкупени собствени акции.

Финансовата политика на дружеството е в съответствие с българското счетоводно и данъчно законодателство за 2016 г. Базата за изготвянето на финансовите си отчети са възприети Националните счетоводни стандарти за финансови отчети за малки и средни предприятия, приети и обнародвани в бр. 3 на Държавен вестник от 2016 година. Основните принципи, методите за отчитане на активите и пасивите и признаването на разходите и приходите са подробно изложени в приложенията към годишния финансов отчет.

2. Човешки ресурси

Към 31.12.2016г. общият брой на персонала в дружеството по трудово правоотношение е 12 служители. Съветът на директорите се състои от трима члена.

Начислените разходи за работни заплати и осигуровки през изтеклата година са в размер на 194 хил.лв. от които 24 хил.лв. са заплати и осигуровки на физическите лица, членове на Съвета на директорите. Дружеството спазва трудовото и осигурително

законодателство в България и се стреми да осигурява оптимално добри и безопасни условия на труд за персонала.

Съветът на директорите се състои от трима члена, както следва:

- Александра Инвест Груп ООД
- Борислав Пантев – изпълнителен директор
- Ивайло Милованов

Анализ на продажбите и структура на разходите

Дружеството отчита приходи от продажби на електроенергия в размер на 3 550 хил.лв., приходи, свързани с обезщетения по застрахователни събития – 123хил.лв .

Над 10% от приходите от продажби на електроенергия е на дружество ЧЕЗ Електро България АД в размер на 3 374 хил. лв, представляващи 94.96% от всички приходи по продажбите.

Като други приходи отчита приходи от отдаване под наем на земеделски земи на ДМА 1 хил. лв.и други приходи за 2 х.лв.

Основно разходите за дейността са свързани с функционирането на ВЕЦ-а и за административни цели.

С най-голям процент са разходите за външни услуги – 449х.лв, разходи за амортизации – 944 х.лв, за възнаграждения и осигуровки общо за 194 х.лв, за материали – 89 х.лв.

Административните и финансовите разходи възлизат съответно на 444 х.лв. и финансови за 892 х.лв., от които разходите за лихви по кредити е 890 х.лв

3. Инвестиционни проекти

През 2016 год. дружеството няма инвестирани средства в инвестиционни проекти.

През годината са придобити дълготрайни материални активи за дейността за 46 хиляди лева.

4. Капиталова структура

Кунино Енерджи АД е с основен капитал в размер на 12'550'000 лв – от които внесен от акционерите 3'175'000,00 лв.. Капиталът е разпределен в 125'500 броя акции с номинална стойност 100 лв. на една акция.

Към 31.12.2016г. Александра Инвест груп ООД притежава 46.00% от капитала на дружеството, Асетс Мениджмънт ЕООД притежава 45.80 % от капитала, и Любомир Минчев притежава 8.2% от капитала.

➤ **II. Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет.**

Няма настъпили важни събития след датата на изготвяне на отчета, подлежащи на оповестяване.

➤ **III. Предвиждано развитие на дружеството.**

Дружеството очаква през следващите години да експлоатира МВЕЦ Кунино оптимално при добри нива на водните количества, осигуряващи високи стойности на производство на електроенергия, като поддържа нормалната работа на съоръженията и осигурява добри и безопасни условия на труд на персонала.

Финансовият отчет на дружеството е разработен от ръководството при спазването на принципа – предположение за действащо предприятие. Ръководството декларира, че информацията съдържаща се в отчетите е правилна и безспорна, и по категоричен начин доказва жизнеспособността на предприятието. Ръководството на дружеството

заявява изричното си намерение предприятието да продължи дейността си като действащо такова и в обозримо бъдеще (минимум следващата отчетна година).

Б. Период Януари – Декември 2016

За първите 2016 г. дружеството е реализирало 20 221 MWh електроенергия, в т.ч. 17 449MWh по дългосрочния договор с ЧЕЗ Електро България АД и 2772MWh по договор с ЕнергоПро Енергийни Услуги за продадена енергия на свободен пазар.

През Март 2016 г. дружеството е сключило договор за изкупуване на съоръжения с ЧЕЗ Разпределение България АД на стойност 260.6 хил.лв., който е изплатен на 6 равни вноски.

Настъпиха две аварии на редуктора на ТГ1, които рефлектираха негативно върху производството и печалбата на Кунино Енерджи АД, претендирани са и са получени застрахователни обезщетения в размер на 123хил.лв.

Извършени са ремонтни дейности на деривационен канал, първи речен савак и е подменена хидроизолацията на сградоцентралата.

Рискове, които могат да настъпят са свързани с неблагоприятни климатични фактори като продължително маловодие, наводнения, обилен снеговалеж и заледряване, както и евентуално настъпване на технически проблеми, аварии и др.

Финансовият отчет на дружеството е разработен от ръководството при спазването на принципа – предположение за действащо предприятие. Ръководството декларира, че информацията съдържаща се в отчетите е правилна и безспорна, и по категоричен начин доказва жизнеспособността на предприятието. Ръководството на дружеството заявява изричното си намерение предприятието да продължи дейността си като действащо такова и в обозримо бъдеще (минимум следващата отчетна година).

В. Период Януари – Март 2017

За първите три месеца на 2017 г. дружеството е реализирало 6 338,8 MWh електроенергия, в т.ч. 6 338,8 MWh по дългосрочния договор с ЧЕЗ Електро България АД. За периода Дружеството няма продажби на свободен пазар

Извършени са ремонтни дейности на аварийен савак.

Рискове, които могат да настъпят са свързани с неблагоприятни климатични фактори, които в зависимост от сезона могат да бъдат продължително маловодие, наводнения, обилен снеговалеж и заледряване, както и евентуално настъпване на технически проблеми, аварии и др.

Финансовият отчет на дружеството е разработен от ръководството при спазването на принципа – предположение за действащо предприятие. Ръководството декларира, че информацията съдържаща се в отчетите е правилна и безспорна, и по категоричен начин доказва жизнеспособността на предприятието. Ръководството на дружеството заявява изричното си намерение предприятието да продължи дейността си като действащо такова и в обозримо бъдеще (минимум следващата отчетна година).

Анализ на продажбите и структура на разходите

Дружеството отчита приходи от продажби на електроенергия в размер на 1 226 хил.лв., Над 10% от приходите от продажби на електроенергия е на дружество ЧЕЗ Електро България АД в размер на 1 226 хил. лв, представляващи 100,00% от всички приходи по продажбите.

Основно разходите за дейността са свързани с функционирането на ВЕЦ-а и за административни цели.

С най-голям процент са разходите за външни услуги – 110 х.лв, разходи за амортизации – 236 х.лв, за възнаграждения и осигуровки общо за 56 х.лв, за материали – 20 х.лв.

Административните разходи възлизат съответно на 82 х.лв. и финансовите разходи на 208 х.лв., от които разходите за лихви по кредити е 208 х.лв

IV. Други

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на дружеството са:

НАИМЕНОВАНИЕ	Абрев.	2016	
		Стойност	2015Стойност
Финансов резултат	ФР	1 520.00	250.00
Нетен размер на Приходи от продажби	ПрП	3 976.00	4 218.00
Разходи по дейността	РхД	2 536.00	1 854.00
Собствен капитал	СК	3 828.00	2 308.00
Задължения(дългоср.и краткосрочни)	Пас	29 219.00	32 210.00
Сума на реалните активи	СРАк	33 655.00	35 151.00
Разходи за данъци	РД	0.00	0.00
Краткотрайни активи	КА	665.00	613.00
Краткосрочни задължения	КЗ	1 918.00	2 076.00
Текущи задължения	ТЗ	1 918.00	2 076.00
Краткосрочни вземания	КВз	104.00	224.00
Парични средства	П	516.00	376.00
Средна наличност на КМА (МЗкрая + МЗначало) / 2	СНкма	22.00	27.00
Материални запаси	МЗ	45.00	13.00
Краткоср. фин. активи	КФА	0.00	0.00

Показател за рентабилност		стойност	стойност
Коефициент на рентабилност на ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИТЕ	КРПП	0.38	0.06
Коефициент на рентабилност на СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	КРСК	0.40	0.11
Коефициент на рентабилност на ПАСИВИТЕ	КРПас	0.05	0.01
Коефициент на рентабилност на АКТИВИТЕ	КРАкт	0.05	0.01
Показател за ефективност		стойност	стойност
Коефициент на ефективност на РАЗХОДИТЕ	КЕР	1.57	2.28
Коефициент на ефективност на ПРИХОДИТЕ	КЕП	0.64	0.44
Показател за ликвидност		стойност	стойност
Коефициент на ОБЩА Ликвидност	КОЛ	0.35	0.30
Коефициент на БЪРЗА Ликвидност	КБЛ	0.32	0.29
Коефициент на Незабавна Ликвидност	КНЛ	0.32	0.29
Коефициент на Абсолютна Ликвидност	КАЛ	0.27	0.18
Показател за фин. Автономност		стойност	стойност
Коефициент на фин. Автономност	КФА	0.13	0.07
Коефициент на задлъжнялост	КЗ	7.63	13.96
Показател за обръщаемост на КМА		стойност	стойност
Времетраене на 1 оборот, в дни	ВрО	2	2
Брой на оборотите	БрО	181	156
Заетост на КМА	ЗКМА	0.01	0.01

Изн.директор:

/ Борислав Пенков Пантев /

24.04.2017 год.