

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ИНТЕРСОЛАР ВАРНА АД
ЗА 2016г.**

1. Обща информация

„ИНТЕРСОЛАР ВАРНА” АД - гр. София е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията на 01.02.2010г с ЕИК: 201031659.

Седалище и адрес на управление: Към датата на изготвяне на отчета, седалището и адреса на управление на дружеството е гр.София, ул. Двadesети Април 6.

Адрес за кореспонденция: гр.Варна, бул.”Владислав Варненчик” 186, „МОЛ Варна”, ет.3, офис 3.05.

Предмет на дейност: Изграждане на фотоволтаични електроцентрали и на завод за фотоволтаични модули, както и всяка друга търговска дейност, незабранена от законите на Република България, за която не се изисква предварително разрешение (лицензия) от държавен орган, а ако такова е необходимо - след получаване на съответното разрешение; Производство на други електрически съоръжения, неклассифицирани другаде.

Капитал – размер и история: Към 31.12.2015г. капиталът на „Интерсолар Варна” АД е в размер на 26 073 000 лева, разпределен в 26 073 000 броя обикновени, безналични, поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1.00 лев всяка.

- На извънредно общо събрание на акционерите на „Интерсолар Варна” АД, проведено на 07.10.2011г. е взето решение за промяна на номиналната стойност и вида на учредителната емисия акции от капитала като всичките 600 броя обикновени, поименни, налични акции с право на глас и с номинална стойност 1000 лв. на всяка акция, или обща номинална стойност 600 000 лева, да бъдат заменени с 600 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас и с номинална стойност от 1 лев за всяка акция. Взето е решение и за увеличаване капитала на дружеството от 600 000 лева на 26 073 000 лева чрез издаването на нови 25 473 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев за всяка акция и с емисионна стойност, равна на номиналната стойност на новоиздадените акции. Увеличението на капитала се извършва за сметка на непарична вноска в капитала на „Интерсолар Варна” АД, която се извършва от „Интерсервиз Узунови” АД, като непаричната вноска има за предмет част от търговското предприятие на „Интерсервиз Узунови” АД към 30.06.2011г. и представлява съвкупност от права, задължения и фактически отношения на последното дружество във връзка с изграждането и експлоатацията на Фотоволтаична електрическа централа „Равна гора” с мощност 4.990 kMr. Срецу внасянето на непаричната вноска „Интерсервиз Узунови” АД записва 25 473 000 броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас и номинална стойност 1 лев всяка.

- На извънредно общо събрание на акционерите на „Интерсолар Варна” АД, проведено на 11.11.2011г. е взето решение Дружеството да придобие статут на публично дружество по смисъла на чл.110, ал.1, т.2 от ЗППЦК.

- На 16.05.2012г. с решение № 450-ПД Комисията за финансов надзор (КФН) потвърди проспект за допускане до търговия на регулиран пазар на емисията акции в размер на 26 073 000 броя обикновени, безналични, поимени акции с номинална стойност 1 лев и ISIN код BG1100023115 и вписа дружеството в регистъра на публичните дружества.

- На 30.06.2013г. се проведе Редовно Общо Събрание на акционерите на Интерсолар Варна АД за приемане на годишния финансов отчет и доклада за дейността за 2012г. Членовете на СД бяха преизбрани за нов 5 годишен мандат и беше взето решение за разпределение на дивидент в размер на 1 903 хил. лв., който е част от печалбата за 2012г. Тази сума представлява плащане в размер на 0.073 лева за акция. Остатъкът от 81 хил.лева се заделят като неразпределена печалба.

На 30.06.2014г. се проведе Редовно Общо Събрание на акционерите на Интерсолар Варна АД за приемане на годишния финансов отчет и доклада за дейността за 2013г. Беше взето решение за разпределение на дивидент в размер на 1 616 хил. лв., който е част от печалбата за 2013г. Тази сума представлява плащане в размер на 0.062 лева за акция. Остатъкът от 4 хил.лева се заделят като неразпределена печалба.

На 21.07.2015г. се проведе Редовно Общо Събрание на акционерите на Интерсолар Варна АД за приемане на годишния финансов отчет и доклада за дейността за 2014г. Беше взето решение за разпределение на дивидент в размер на 1 434 хил. лв., който е част от печалбата за 2014г. Тази сума представлява плащане в размер на 0.055 лева за акция бруто.

На 31.05.2016г. се проведе Редовно Общо Събрание на акционерите на Интерсолар Варна АД за приемане на годишния финансов отчет и доклада за дейността за 2015г. Беше взето решение за разпределение на дивидент в размер на 1 304 хил. лв., който е част от печалбата за 2015г. Тази сума представлява плащане в размер на 0.05 лева за акция бруто.

Акционери: Към 31.12.2015г. акционерната структура на дружеството е както следва:

Интерсервиз Узунови АД - 26 013 000 бр. акции = 99.77% от капитала на дружеството
Красимир Тодоров Узунов - 60 000 бр. акции = 0.23% от капитала на дружеството

Управление: „Интерсолар Варна” АД има едностепенна система на управление: Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Съгласно устава на дружеството Съветът на директорите се състои от трима членове с мандат от 5 години. Към датата на доклада членовете Съвета на директорите са както следва:

- Красимир Тодоров Узунов - Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор;

- Младен Нейков Вълчев - Заместник председател на Съвета на директорите;

- Симеон Славчев Славков – независим член на Съвета на директорите;

Наличие на клонове и дъщерни дружества: Дружеството осъществява своята дейност без клонове в страната и чужбина.

2. Резултати от дейността и финансово състояние

Основна дейност на дружеството е производството на електрическа енергия чрез Фотоволтаична централа (ФВЕЦ) „Равна гора”, с обща инсталирана мощност от 4.99MWp (четири хиляди деветстотин и деветдесет киловатпика). ФВЕЦ „Равна гора” е изградена върху терен с площ от 262 719 кв.м., находящ се в землището на село Равна гора, община Аврен, обл. Варна.

Основните финансови показатели по Отчета за дохода към 31.12.2016г. са както следва:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|-------------|-------------|
| Приходи | 4255 | 4235 |
| Разходи за материали | 8 | 10 |
| Разходи за външни услуги | 230 | 273 |
| Разходи за амортизация | 886 | 886 |
| Разходи за заплати | 79 | 62 |
| Разходи за осигуровки | 5 | 2 |
| Други разходи за дейността | 298 | 252 |
| Общо оперативни разходи | 1506 | 1485 |
| Финансови приходи | - | - |
| Финансови разходи | 98 | 172 |
| Печалба / (загуба) преди облагане | 2651 | 2578 |
| Разход за данъци върху печалбата | 277 | 270 |
| Нетна печалба за годината | 2374 | 2308 |

Приходите на дружеството се формират от продажба на електрическа енергия по силата на договор за нейното изкупуване, сключен с ЕОН България АД. Договорът е със срок от 25 години и при спазване на изискванията на действащото законодателство, е определена преференциална цена от 699.11 лв. за MWh.

С решение на ДКЕВР Ц-33 от 14.09.2012г. беше определена допълнителна временна такса за достъп до преносната и разпределителните мрежи за производителите на електрическа енергия от възобновяеми източници, ползващи преференциални цени. На 29.10.2013г. влезе в сила Решение №4675/03.04.2013г. по адм.дело №13223/2012г. на ВАС, с което е отменено Решение №Ц-33/14.09.2012г на ДКЕВР.

С отмяната на Решение №Ц-33/14.09.2012г. в частта по Раздел II, т.2 на ДКЕВР, получените плащания в размер на 1 097 025.45 лв.(един милион деветдесет и седем хиляди двадесет и пет лева и четиридесет и пет стотинки) от “Енерго - Про Мрежи”АД за достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи се явяват без основание и последното дължи тяхното връщане, в противен случай ще се обогати неоснователно за сметка на „ИНТЕРСОЛАР ВАРНА” АД.

През 2014г., отменената от ВАС такса достъп беше заменена с такса върху производството на електрическа енергия, чрез законова промяна в Закона за енергията от

възобновяеми източници. Новата такса е в размер на 20% от приходите от слънчева енергия, заплатена по преференциални цени.

На 31 юли 2014г. Конституционният съд обяви тази такса за противоконституционна. Решението действа занапред и разходите начислени на Дружеството няма да бъдат възстановени.

С промени в Закона за Енергетиката от 24.07.2015г., производителите на електроенергия са задължени да правят вноски в размер на 5% от нетните си приходи от продажбата на електроенергия към Фонд „Сигурност на електроенергийната система“. Към 31.12.2015г. Дружеството е отчетло разходи за Фонд Сигурност в размер на 88 хил. лева.

„Интерсолар Варна“ АД има следната капиталова структура съгласно отчета за финансовото състояние към 31.12.2016:

| Отчет за финансовото състояние | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--|--------------|--------------|
| А. Собствен капитал | | |
| 1. Основен акционерен капитал | 26073 | 26073 |
| 2. Резерви | 772 | 541 |
| 3. Нагрупани печалби/(загуби) | 866 | 93 |
| 4. Текуща печалба/(загуба) | 2374 | 2308 |
| Общо собствен капитал (СК) | 30085 | 29015 |
| Б. Привлечен капитал | | |
| 1. Нетекущи пасиви | 1088 | 2510 |
| Задължения към финансови предприятия | 739 | 2161 |
| Пасиви по отсрочени данъци | 349 | 349 |
| 2. Текущи пасиви | 1533 | 1490 |
| Задължения към финансови предприятия | 1422 | 1358 |
| Задължения по гаранции и депозити | 5 | 5 |
| Търговски задължения към свързани предприятия, в т.ч.: | | 13 |
| - задължения по доставки | | 13 |
| Търговски задължения към несвързани предприятия, в т.ч.: | 20 | 30 |
| - задължения по доставки | 11 | 18 |
| - други | 9 | 12 |
| Задължения за данъци | 76 | 79 |
| Задължения за персонала | 10 | 5 |
| Общо привлечен капитал | 2621 | 4000 |
| Общо активи | 32706 | 33015 |
| Нетекущи пасиви / Собствен капитал | 3.62% | 8.65% |
| Текущи пасиви / Привлечен капитал | 58.49% | 37.25% |
| Привлечен капитал / Общо активи | 8.01% | 12.12% |

Финансовите показатели на дружеството показват възможността му да плаща регулярно своите задължения. Компанията ползва дългосрочно финансиране, но разполага с достатъчно оборотен капитал и няма намерение да увеличава дълговата си експозиция.

3. Анализ на риска

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните, от които са: валутен риск, кредитен риск, ценови риск и ликвиден риск. Финансовите рискове текущо се наблюдават, анализират и прогнозира с цел минимизиране на негативните влияния.

Управлението на финансовите рискове се извършва текущо от управлението на дружеството, съгласно политиката, определена от Управителния съвет, включваща адекватни принципи и подходи за общото управление на финансовия риск и управлението на отделните специфични рискове.

Валутен риск

Дейността на дружеството се осъществява изцяло в България и сделките му са предимно в лева. Дружеството няма ангажименти в други валути, поради което валутният риск за него е несъществен.

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск - риск от промяна в цените на суровините и материалите, необходими за производството, както и на крайната продукция. Прилага се гъвкава фирмена стратегия с цел поддържане на оптимално ниво на производствените разходи.

Кредитен риск

Основните финансови активи на дружеството са парични средства в банкови сметки и търговски вземания.

Кредитен риск е основно рискът, при който клиентите (и другите контрагенти) на дружеството няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло и в обичайно предвидените срокове дължимите от тях суми. Последните са представени в отчета за финансовото състояние в нетен размер. Събираемостта и концентрацията на вземанията се контролират текущо и стриктно съгласно установената кредитна политика на дружеството. За целта ежедневно се прави преглед на откритите позиции по клиенти, спазването на договорените кредитни срокове за плащане, получените постъпления, както и се следят вземанията, които не са погасени в срок. Тази информация се използва за контрол на кредитния риск.

Кредитният риск по отношение на парични средства се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки със стабилна репутация и оценка на кредитния рейтинг, дори в условията на задълбочаващата се финансова криза.

Допълнително кредитната експозиция в банки се следи текущо и анализира с цел ефективно използване на паричните средства.

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, добра способност на финансиране на стопанската си дейност, включително чрез осигуряване и поддържане на адекватни кредитни ресурси и улеснения, постоянно контролно наблюдение на фактическите и прогнозни парични потоци по периоди напред и поддържане на равновесие между матуритетните граници на активите и пасивите на дружеството.

Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно и ежемесечно, както и на базата на 30-дневни прогнози.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск от своите дългосрочни заеми. Те са обичайно с променлив лихвен процент, който поставя в зависимост от лихвен риск паричните му потоци.

Дружеството управлява своя риск на паричните потоци спрямо лихвените равнища, като при сключване на договорите за ползване на банкови кредити се стреми да договаря лихвен процент, избирайки най-изгодните условия, предлагани на банковия пазар.

4. 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.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международните стандарти за финансови отчети, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

5. Информация, изисквана по реда на чл.187д и чл.247 от Търговския закон

1. Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето.

През 2016 г. дружеството не е придобило собствени акции.

Не е извършено прехвърляне на собствени акции през 2016 г.

2. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват.

„Интерсолар Варна” АД не притежава собствени акции към 31.12.2016 г.

3. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на СД са в размер на 18 хил. лева.

4. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета на директорите през годината акции и облигации на дружеството са както следва:

През 2016г. членовете на СД не са придобивали или прехвърляли акции от капитала на „Интерсолар Варна” АД.

Към края на 2016 г. следните членове на Съвета на директорите на „Интерсолар Варна” АД притежават акции в дружеството:

| | Име | Брой акции |
|----|-------------------------|------------|
| 1. | Красимир Тодоров Узунов | 60 000 |

5. Участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към 31.12.2016г.:

| Име | Дружества, в чийто управителни или контролни органи участват | Дружества, в които притежават най-малко 25% от гласовете в общото събрание или имат контрол |
|-----------------|--|--|
| Красимир Узунов | <p>„Интерсервиз Узунови” АД, „Узунови пропъртис хаус” АД, „Мебелни къщи Ралица” АД, „Лазур 999” АД – член на СД и изпълнителен директор;</p> <p>„Романтика клуб” АД– член на СД;</p> <p>„Плейграунд Узунови” ЕООД, „Интерсервиз имоти” ООД, „Евродорс” ООД, „Компания за мениджърски проекти” ООД, „Блексирама Резидънс” ООД „Интерсервиз Узунови АВ” ООД, „ИСУ Ауто” ЕООД – управител</p> | <p>„Интерсервиз Узунови” АД, „Еко зеленчуци” ООД, „Узунови пропъртис хауз” АД, „Евродорс” ООД, „Интерсервиз офистехника” ООД, „Блексирама резидънс” ООД, „Компания за мениджърски проекти” ООД, „Плейграунд Узунови” ЕООД, „Международна компания за набиране на специалисти” ЕООД, Сдружение „Бългериън Синиър Голф клуб”, „АСО Купа” ООД, „ИСУ Ауто” ЕООД, „Кубу” ЕООД</p> |
| Младен Вълчев | <p>„Варна Сити Парк” ЕАД – член на СД и изпълнителен директор; „Интерсервиз Узунови” АД, „Айскрийм бокс” ЕАД, „ИСУ инвест” ЕАД и „Лазур 999” АД - член на СД;</p> <p>„Варна сити парк 1” ЕООД, „Варна сити парк 2” ЕООД, „Варна сити парк3” ЕООД, „Варна сити парк4” ЕООД, „Варна сити парк5” ЕООД,</p> | |

| | | |
|----------------|--|------------------------------|
| | „Варна сити парк6” ЕООД, „Варна сити парк7” ЕООД, „Варна сити парк8” ЕООД - управител | |
| Симеон Славков | не | „Славков кърсалтинг” ЕООД |

6. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на дружеството.

Дейността на дружеството не налага необходимост от инвестиции и увеличение на персонала. На СД не са известни предстоящи сделки от съществено значение за дейността на дружеството през 2017г.

7. Дружеството не издава Декларация за корпоративно управление поради факта, че:

- Дружеството попада в обхвата на §1д от ДР на ЗППЦК и не е необходимо да представя на КФН декларация за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7 със съдържание по чл. 100н, ал. 8, защото за него не е приложим Кодексът за добро корпоративно управление, уреждащ специфични правомощия в борсово търгувано дружество. По същата причина не се очаква то да прилага изискванията на чл. 100н, ал. 8, т. 1, 2, 5 и 6 от ЗППЦК, доколкото това са изисквания, насочени към дружество, чиито акции са допуснати до търговия на регулиран пазар или многостранна система за търговия; и
- Разпоредбата на чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК не се прилага за дружеството, защото чл. 20 на Директива 2013/34/ЕС се отнася за дружество, чиито ценни книжа се търгуват на регулиран пазар, а чл. 20 е транспониран в чл. 100н на ЗППЦК

Дата 06.02.2017г.

Изп. Директор:

Красимир Тодоров-Узунов

