



МАККАП АД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2008 ГОДИНА

София, март 2009 година

1. РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО. СЪСТОЯНИЕ И ПЕРСПЕКТИВИ ИСТОРИЯ И ПРЕМЕТ НА ДЕЙНОСТ

МакКАП е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон и вписано в регистъра на търговските дружества по ф.д. 28583 по описа на СГС за 1993 г по описа на Софийски градски съд за 1999 г.

Идентификационен код по БУЛСТАТ Булстат: 831631758. Седалище и адрес на управление: София, ж.к.Стрелбище, блок 5Б

Уставен капитал: 5 401 525 (пет милиона и четиристотинстотин и една хиляди петстотин двадесет и пет) лева , разпределени в 5 401 525 (пет милиона и четиристотинстотин и една хиляди петстотин двадесет и пет) броя поименни акции с право на глас, с номинална стойност по 1 (един) лев всяка една.

Акционерно участие:

McCUP Holding BVI притежава 5 401 485 (пет милиона четиристотин и една хиляди и деветстотин четиристотин осемдесет и пет) броя поименни акции с право на глас с номинална стойност по 1 (един) лев всяка една, представляващи 99,99% (деветдесет и девет и деветдесет и девет на сто) от уставния капитал.

Явор Каменов Дренков 10 (десет) броя поименни акции с право на глас с номинална стойност по 1 (един) лев всяка една,

Нели Ганчева Колева 10 (десет) броя поименни акции с право на глас с номинална стойност по 1 (един) лев всяка една,

Атанас Василев Добрев 10 (десет) броя поименни акции с право на глас с номинална стойност по 1 (един) лев всяка една,

Тонка Димчева Михайлова 10 (десет) броя поименни акции с право на глас с номинална стойност по 1 (един) лев всяка една,

Физическите лица общо притежават 40 броя акции, представляващи общо 0,001% (нула цяло нула един на сто) от уставния капитал.

Уставният капитал е изцяло внесен.

Организация и структура на управление

Органи на управление на дружеството са: Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите.

Съветът на директорите е в състав от пет физически лица и както следва:

Максим Жеков Димов, Атанас Василев Добрев, Борислав Димчев Славов, Станимир Георгиев Саръстов и Явор Каменов Дренков.

Дружеството се представлява от двама Изпълнителни директори - Максим Жеков Димов, Атанас Василев Добрев, които действуват заедно и поотделно.

Изпълнителните директори организират и ръководят дейността на дружеството съобразно закона, решенията на СД и според приетите от СД вътрешни правила, с които се определя организацията, стопанската, финансовата и трудовата дейност на дружеството;

Членовете на Съвета на директорите на МакКАП АД, участващи в управлението на други търговски дружества, са както следва:

Максим Жеков Димов участва в управлението на следните търговски дружества:
ИП МакКап АД, Болкан Ютилитис АД, Болкан Пауър АД, РНК Електрик АД,

Атанас Василев Добрев участва в управлението на:
Болкан Солар АД, Болкан Енерджи АД, ; Еко Солар Енерджи АД; Болкан Еко Парк АД

Борислав Димчев Славов, като представител на МакКап АД участва в управлението на следните търговски дружества:
ИП МакКап АД, София Ист АД, София Уинд парк АД, МакКъп Инвестмънт АД, Сценарио пленинг институт ЕООД

Станимир Георгиев Саръстов участва в управлението на следните търговски дружества:
ИП МакКап АД, МакКъп Инвестмънт АД .

Явор Дренков участва в управлението на: ИП МакКап АД, МакКъп Инвестмънт АД ;

2. ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ И СТРАТЕГИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО

2.1.Инвестиционна цел на МакКАП АД

Инвестиционните цели на МакКАП са свързани с три основни направления:

- Развитие на проекти в областта на възобновяемите енергийни източници;
- Финансово посредничество и търговия с ценни книжа;
- Развитие на проекти в областта на недвижимата собственост

2.2.Стратегия за постигане на инвестиционните цели

Осъществяване на постоянен контрол върху всички дейности, имащи влияние върху изпълнението на инвестиционните цели

3.ДЕЙНОСТ НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2008 г.

През 2008 година, бе извършено вливане на МакГрейн АД и Добруджа зърно АД в МакКап АД при изпълнение на хипотезата – вливане и със съдържанието по чл.262 ж, Търговския закон.

За целите на вливането бе възложена и бе изготвена оценка на стойността на акциите на вливащите се дружествата и тези на приемащото.

Резултатите от извършената оценка установиха :

стойност на 1 акция на Добруджа зърно АД - приблизително около 29,83 лв. и

стойност на 1 акция на МакГрейн АД - приблизително около 14,81 лв., при стойност на 1 акция от капитала на МакКАП АД 10,76 лв.

На тази база бе обосновано съотношението на замяна на акциите при преобразуването им , а именно - 1 към 2,7723 при замяна акциите от капитала на Добруджа зърно АД и 1 към 1,3764 при замяна акциите от капитала на МакГрейн АД.

Увеличението на капитала на МакКАП АД, в резултат на преобразуването, бе осъществено чрез издаването на нови 2 901 525 /два милиона деветстотин и една хиляди петстотин двадесет и пет/ акции, всяка с номинал 1 лв.

3.1. Възобновяеми енергийни източници

3.1.2. Получени лицензии

На 04.02.2008 г. на дъщерното дружество на МакКАП АД - Болкан Солар АД беше издадена Лицензия № Л-258-01. С тази лицензия Държавната комисия за енергийно и водно регулиране разрешава на Лицензианта да извършва дейността производство на електрическа енергия за срок от 35 години чрез нов енергиен обект – Перник Солар Планта, след изграждането му.

Лицензията е издадена при условията на чл. 19 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката.

На 04.02.2008г. дъщерното дружество на МакКАП АД - "София Уинд Парк" АД получи Лицензия № Л-259-01 от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране за извършване на дейността производство на електрическа енергия чрез нов енергиен обект.

Лицензията е издадена при условията на чл. 19 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката

3.1.2.1. статус на Проект Вятърен Парк Добрин на Болкан Енерджи АД, дъщерно дружество на МакКАП АД

Основните фактори, определящи състоянието на Проекта към настоящия момент са: финансовата криза, предизвикала забавяне на финансовото приключване на Проекта; настъпили промени в нормативната база; - в Закона за възобновяемите и алтернативните енергийни източници и биогоривата (ДВ, бр.49 от 2007 г.), съгласно §3, ал.1, т.2 от ПЗР¹, срокът за сключване на договори за задължително изкупуване на електрическата енергия е удължен до 2015 г.

Планът за реализация на проекта, разработен в края на 2007 година, претърпя промени поради забавяне в структуриране на финансовия пакет и включва следните етапи и под етапи:

Сключване на договори за финансиране на проекта – 05/2009 г.;

Изготвяне на технически проекти – 07/2009 г.;

Разрешение за строителство – 12/2009 г.;

Доставки и изграждане на първа група ВГ – 09/2010 г.;

Изграждане на първа подстанция 20/110 kV – 11/2010 г.;

Изграждане на въздушна връзка с подстанция на НЕК–03/2011 г.;

Пуск в действие – 03/2011 г.;

Доставки и изграждане на втора група ВГ – 09/2012 г.;

Изграждане на втора подстанция 20/110 kV – 12/2012 г.;

Изграждане на въздушна връзка с подстанция на НЕК– 03/2013 г.;
Пуск в действие – 06/2013.

Пълната информацията за статуса на Проект Вятърен Парк Добрин е оповестена в Годишния доклад за дейността на Болкан Енерджи АД за 2008г и шестмесечните доклади, по изпълнението на Лицензията, представени пред ДКЕВР.

3.1.2.2. статус на Проект Перник Солар Планта на Болкан Солар АД, дъщерно дружество на МакКАП АД

Планът за реализация на проекта, разработен в края на 2007 година, претърпя промени и понастоящем включва следните етапи:

Сключване на договори за финансиране на Перник Солар Планта – 03/2009 г;
Изготвяне на технически проекти за площадките в общ.Перник – 07/2009 г;
Разрешение за строителство за Перник Солар Планта – 10/2009 г;
Доставки и изграждане на първа група модули за площадката в общ.Перник – 11/2010 г;
Пуск в действие на етап 1 площадката в Перник (общо 8 MWp) – 05/2011 г;
Доставки и изграждане на втора група модули – 01/2013 г;
Изграждане на подстанция за Перник Солар Планта 20/110 kV – 07/2013 г;
Изграждане на въздушна връзка с подстанция на НЕК – 09/2013 г;
Пуск в действие на етап 2 на площадката в Перник (общо 26 MWp) – 10/2014 г.

Пълната информацията за статуса на Проект Перник Солар Планта е оповестена в Годишния доклад за дейността на Болкан Солар АД за 2008г. и шестмесечните доклади, по изпълнението на Лицензията, представени пред ДКЕВР.

3.1.2.3. статус на Проект София Уинд Парк на София Уинд АД, дъщерно дружество на МакКАП АД

След получаване на Лицензията и в хода на организация на проекта настъпиха изменения в бизнес средата. Въз основа на експертен анализ за възможностите на горепосочените площадки, се стигна до заключение, че площадките са подходящи за изграждане на енергиен обект с използване на Фотоволтаични панели.

Във връзка с така настъпилите промени, дружеството планира да поиска съответно изменение на Лицензията, като обоснова промените в предварителните планове.

Пълната информацията за статуса на Проект Перник Солар Планта е оповестена в Годишния доклад за дейността на Болкан Солар АД за 2008г и шестмесечните доклади, по изпълнението на Лицензията, представени пред ДКЕВР.

3.2. Финансово посредничество и търговия с ценни книжа;

През изминалата 2008 г.Инвестиционен посредник МакКап АД извършваше следните дейности и услуги:

управление на собствен портфейл от ценни книжа, търгувани на БФБ;
брокерски услуги – сделки с акции на български емитенти, корпоративни дългови книжа на български емитенти, държавни ценни книжа;
управление на собствен портфейл от ценни книжа, търгувани на международните капиталови пазари;

други услуги – управление и поемане на емисии при първично предлагане на ценни книжа – задълбочени проучвания и оценка на дейността на емитентите, изготвяне на проспекти, представяне и защита на проспектите пред Държавната комисия по финансов надзор, поемане на емисии; услуги като регистрационен агент; сделки с валута; консултантски услуги.

Реализираният от ИП МакКАП АД оборот на Българска фондова борса – София /БФБ/ за 2008 г. възлиза на 3,84 млн. лв или 0,09% от целия реализиран оборот на борсата за годината, което нарежда ИП на 56 място от общо 81 борсови членове.

Ако се добавят и извънборсовите сделки и записванията на акции от първични публични предлагания на ценни книжа, то оборота нараства до 5,54 млн. лв. За сравнение през 2007 г. реализираният оборот от ИП МакКАП АД възлиза на 30,41 млн. лв или 0,15% от целия реализиран оборот на борсата за годината, което тогава е нареждало ИП на 45 място от общо 78 борсови членове.

Спадът през 2008 г. спрямо предходната се дължи най-вече на световната финансова криза и предизвикания от нея силен спад на индексите на БФБ и на интереса към борсовата търговия като цяло от страна на инвеститорите. През 2008 г. ИП МакКАП АД е сключил общо 3,161 сделки на БФБ, което представлява минимален спад от 6% спрямо 2007 г., през която са сключени общо 3 377 сделки.

През 2008 г. търговският портфейл на ИП МакКАП АД, включително свободен ликвиден ресурс за търговия, реализира значителен спад от над 50%. Причината за това значително понижение е срива на цените на акциите на БФБ, предизвикано от световната финансова криза. Това се вижда от понижението на индекса SOFIX през 2008 г., което е 80%.

Отделно ИП МакКАП АД продължи практиката си да предоставя широк набор от консултантски услуги, вкл. по отношение на проекти за финансиране по различни програми на Европейския съюз.

През 2008 г. бяха продължени предприетите стъпки за подобряване обслужването и сигурността на клиентите на дружеството като ИП се концентрира основно върху малък на брой, но по-големи клиенти.

През февруари 2008 г., ИП МакКАП АД получи нов пълен лиценз № РГ-03-0152/01.02.2008 г от КФН, за предоставяне на услуги и за извършване на дейности като инвестиционен посредник в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство на инвестиционните услуги и дейности.

4. ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

4.1. ОБЩ ПРЕГЛЕД

Целта на настоящия финансов преглед е да покаже финансовото състояние на дружеството, за нуждите на управлението.

В МакКАП АД е използвана подходяща счетоводна политика, която е прилагана последователно, правени са необходимите преценки и предположения в съответствие с принципа на предпазливост по време на изготвянето на Годишния финансово-счетоводен отчет.

Сумата на активите на дружеството по Баланс към 31.12.2008 година е в размер на 64 305 хил.лева.

Счетоводният резултат на дружеството към 31.12.2008 година е загуба в размер на 1187 хил.лева.

4.2.1. ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Към 31 Декември 2008 година МакКАП АД притежава дълготрайни материални активи и с балансова стойност, както следва:

- земи – 36 874 хил.лева
- машини, производствено оборудване и апаратура – 1 044 хил.лева
- съоръжения и други - 9 хил.лева
- ДМА в процес на изграждане - 63 хил.лева

4.2.2. ДЪЛГОСРОЧНИ ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Към 31 Декември 2008 година МакКАП АД притежава участия и дялове в дружества и с балансова стойност, както следва:

- дъщерни дружества – 19 423 хил.лева
- асоциирани предприятия- 35 хил.лева

Дружествата, в които МакКАП АД притежава повече от 50 на сто от акциите, издадени с право на глас, са както следва:

100% от капитала на “Болкан Енерджи” АД; 549 999 броя акции и балансова стойност на участието – 15 427 370 лева

100% от капитала на “София Ист” АД; 49 999 броя акции и балансова стойност на участието- 48 999 лева

100% от капитала на “София Уинд парк” АД; 49 999 броя акции и балансова стойност на участието – 47 999 лева

100% от капитала на “Еко Солар Енерджи” АД; 49 999 броя акции и балансова стойност на участието – 48 999 лева

100% от капитала на “Болкан Еко Парк” АД; 49 999 броя акции и балансова стойност на участието– 48 999 лева

83,52% от капитала на ИП МакКАП АД- 4 593 800 броя акции и балансова стойност на участието - 3 759 093 лева

50% от капитала на “Болкан Пауър” АД; 25 000.броя акции и балансова стойност на участието- 31 500 лева

4.2.3. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Към 31 Декември 2008 година МакКАП АД притежава нематериални активи с балансова стойност 86 хил.лева

4.3 ЗАДЪЛЖЕНИЯ

През 2007 година МакКап АД сключи Договор за банков кредит с Корпоративна Търговска Банка АД. Средствата по кредита са предназначени за финансиране на два енергийни проекта, а именно Перник Солар Планта и София Уинд Парк. Крайният срок за погасяване на кредита е последното тримесечие на 2009 година.

4.4.ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

През 2008 година МакКАП АД е отчетло приходи в размер на 320 хил.лева, със следната структура:

- приходи от продажба на продукция- 65 хил.лева
- приходи от продажба на услуги- 57 хил.лева
- други приходи – 39 хил.лева
- финансираня – 159 хил.лева
- финансови приходи -1 хил.лева

Отчетените разходи за 2008 година са в размер на 1 508 хил.лева.

Оперативните разходите са в размер на 1 209 хил.лева и тяхната структура е, както следва:

- намаление на запасите от продукция – 86 хил.лева, с относителен дял 7,11%
- разходи за материали- 23 хил.лева, с относителен дял 1,91%
- разходи за външни услуги-317 хил.лева, с относителен дял 26,22%
- разходи за амортизации- 147 хил.лева, с относителен дял 12,16%
- разходи от обезценка на текущи активи -68 хил.лева, с относителен дял 5,62%
- разходи за възнаграждения- 421 хил.лева, с относителен дял 34,82%
- разходи за осигуровки- 52 хил.лева, с относителен дял 4,30%
- други разходи- 95 хил.лева, с относителен дял 7,86%

Разходите с корективен характер за 2008 година са 82 хил.лева, а финансовите разходи, включително лихви - 217 хил.лева.

5. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ

През 2009 година дружеството ще продължи своята инвестиционна политика в изпълнение на поставените стратегически инвестиционни цели и в съответствие с законодателната и нормативна база на страната.

Изпълнителен директор

Атанас Добрев

