

Доклад за дейността на „Севън Зуп“ ЕООД през 2018 г.

Този Доклад на ръководството за дейността на „СЕВЪН ЗУП“ ЕООД ("Дружеството") представя коментар и анализ на дейността през 2018 г., заедно с годишния финансов отчет и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността през отчетния период.

Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на глава седма от Закона за счетоводството и Закона за публично предлагане на ценни книжа. Дружеството не е задължено по закон и не представя Декларация за корпоративно управление.

1. Информация за дружеството

„Севън зуп“ ЕООД е създадено през 2006 г., вписано под фирмено дело 10085 на СГС, пререгистрирано в Търговски регистър при Агенция по вписванията с ЕИК: 175143077.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. „Г. С. Раковски“ No 128, ет. 2 и се представлява от Щефан Симон и Томас Шпидлер поотделно.

Предметът на дейност на Дружеството е реализиране, управление и продажба /търговия/ на инвестиционни проекти в областта на енергетиката; изграждане, поддържане и експлоатация на съоръжения за производство на електрическа енергия; производство на електрическа енергия от възобновяеми енергийни източници; предлагане на енергоефективни услуги, консултации и всички други, незабранени от закона дейности.

Регистрираният капитал на Дружеството е 4 401 700 лв., състоящ се от 44 017 дяла с номинална стойност 100 лв. за всеки дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на съдружниците на Дружеството.

Едноличен собственик на капитала е „Енерджи асет мениджмънт холдинг“ ЕООД, ЕИК: 200263366. Крайното предприятие-майка е „Стрийм инвест холдинг“ АД, Швейцария.

Дружеството е учредено за неопределен срок.

2. Информацията, изисквана по реда на чл. 187д и 247 от Търговския закон

Информация относно Едноличния собственик на капитала, относно юридически лица, в които притежава пряко или непряко поне 25 на сто от гласовете в общото събрание или върху които имат контрол и относно участие в управителни и контролни органи и като прокуристи на юридически лица:

„Енерджи асет мениджмънт холдинг“ ЕООД притежава 100% от капитала на следните дружества:

- „Креда консулт“ ЕООД (ЕИК 131303733) и
- „Уинд енерджи“ ЕООД (ЕИК 175145060)

3. Кадрова структура

Средно списъчният състав на Дружеството за 2018 година е 1 служител.

4. Организационна структура

4.1. Дружеството се управлява и представлява от двамата управители поотделно – Томас Шпидлер и Щефан Симон. Част от дейностите се обслужват от външни организации, в това число: финансово-счетоводно обслужване, административно и правно обслужване, поддръжка, охрана, оперативен мениджмънт и надзор и прогнозиране на производството на ел. енергия.

4.2. Дружеството няма клонова мрежа.

5. Финансово-икономическо състояние и резултати от дейността

5.1. Общ преглед

Дружеството експлоатира 2 ветрогенератора, изградени и пуснати в търговска експлоатация през 2010 г., с обща мощност 4.2 MW тип SUZLON S88.

Техническото обслужване, поддръжка и сервиз на турбините е възложено на „Корпорейт Енерджийс“ ЕООД.

През 2018 г. производството на електроенергия по месеци в киловат часа е, както следва:

Януари	Февруари	Март	Април	Май	Юни
1 022 701	1 095 805	789 281	855 128	592 321	368 190
Юли	Август	Септември	Октомври	Ноември	Декември
255 204	305 293	510 138	722 238	583 270	897 416

5.2. Основни финансови данни

През 2018 г. дружеството реализира приходи от продажба на електроенергия в размер на 1 506 хил.лв. (за 2017 г. - 1 612 хил.лв.). Намалението спрямо 2017 г. е 106 хил.лв. (7%).

Разходите за дейността са 1 232 хил.лв., със 101 хил.лв. по-малко спрямо 2017 г. – 1 333 хил.лв. Както и през 2017 г., съществена част от разходите (44%) заемат разходите за амортизация – 539 хил.лв. Дружеството ползва основно обслужващи организации за извършване на дейността си, поради което с най-голям относителен дял са разходите за външни услуги 542 хил.лв. (44%).

Пълната информация за приходите и разходите и съпоставката им с 2017 г. са представени в годишния финансов отчет.

Дружеството отчита положителен финансов резултат през 2018 г. и през 2017 г.

- **Нетният оборотен капитал** е разликата между текущите активи и текущите задължения и е в размер на минус 100 хил.лв. към 31.12.2018 г.
- Коефициентът за **обща ликвидност** показва способността на предприятието да погаси текущите си задължения с ликвидни (текущи) активи. За 2018 г. Коефициентът е 0,88.
- Коефициентът за **абсолютна ликвидност** е 0.6 и показва каква част от текущите задължения могат да бъдат погасени незабавно (с парични средства).

5.3. Управление на капиталовия риск

С управлението на капитала Дружеството цели да създава и поддържа възможности да продължи да функционира като действащо предприятие и да осигурява съответната възвръщаемост на инвестираните средства на собствениците и стопански ползи на другите заинтересовани лица и участници в неговия бизнес, както и да поддържа нормативно изискваните стойности на капитал.

Общата стойност на управлението от “Севън Зуп” ЕООД проект възлиза на 6.4 млн. евро. Нетната стойност на инвестицията към 31.12.2018 г. е 9 087 хил.лв., от които 52% са финансирани с банков

кредит, а 48% - със собствени средства (собствен капитал).

Банковият кредит е получен от „Юробанк България“ АД при следните условия:

- Инвестиционен кредит.
- Лихвен процент - Марж (3.5% на годишна база) плюс Софибор.
- Падеж - 25.03.2023 г.
- Погасяване - на тримесичие съгласно погасителен план на 25 март, 25 юни, 25 септември и 25 декември.
- Валута, в която се извършват плащанията - лев. Всички заеми са деноминирани в български лева.
- Обезпечение - за обезпечаване вземанията на банката по кредитите (в т.ч. главница, лихви, такси, комисионни и други разноски) „Севън зуп“ ЕООД е учредило и поддържа за своя сметка в полза на банката следните обезпечения:
 - а) Особен залог, учреден по реда на Закона за особените залози (ЗОЗ) и подлежащ на вписване в Търговския регистър, ЦРОЗ при МП и имотния регистър, върху цялото търговско предприятие на "Креда консулт" ЕООД, ЕИК 131303733, „Уинд Енерджи" ЕООД, ЕИК 175145060, „Севън зуп“ ЕООД, ЕИК 175143077, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения, в т.ч. и притежавани недвижими имоти; всички съществуващи и новопридобити активи, всички настоящи и бъдещи вземания от продажби на електроенергия по проекта, договорни и застрахователни права и др.
 - б) Особен залог учреден по реда на ЗОЗ и подлежащ на вписване в ЦРОЗ при МП върху 100% от дружествените дялове на "Креда консулт" ЕООД с ЕИК 131303733, „Уинд Енерджи" ЕООД с ЕИК 175145060 и „Севън зуп“ ЕООД с ЕИК 175143077, собственост на "Енерджи асет мениджмънт холдинг" ЕООД с ЕИК 200263366.

5.4. Застраховка

„Севън Зуп“ ЕООД поддържа застраховки в полза на Банката, съгласно условията на договора за кредит.

5.5. Важни научни изследвания и разработки

- Няма

5.6. Участие в капиталите на други предприятия

Няма

6. Вероятно бъдещо развитие в дейността на Дружеството през 2019 г.

При определянето на годишното производство на електроенергия се използва информация за посоката и скоростта на вятъра три височини. от 4 източника:

- Метеорологична станция на нос Калиакра;
- Метеорологична станция Шабла;
- НСЕР - за точка 28,1°E/44,76°N (Констанца регион) и за точка 28,1°E/42,5°N (брега на Черно море, южно от Варна) ре-анализирани данни от Национален център за атмосферни изследвания и Национален център за опазване на околната среда;
- НСЕР1 - за точка 28,1°E/44,76°N (Констанца регион) и за точка 28,1°E/42,76°N (брега на Черно море, южно от Варна) ре-анализирани данни от Национален център за атмосферни изследвания и Национален център за опазване на околната среда.

6.1. Планирано годишно енергопроизводство

Годишното производство на електрическа енергия за вятърен парк Кардам е изчислено на базата на данни, получени от висока 50 метра мачта, намираща се на около 17.5 кт източно от разглеждания обект в землището на с. Божаново. Данните от измерванията са екстраполирани за мястото, където ще бъдат инсталирани вятърните турбини, и е направена интерполация с налични дългогодишни измервания в близост до основното измерване. Установена е добра корелация в повечето от случаите, което е доказателство за тяхната повторемост във времето.

Проведените измервания е висока (50 метрова мачта) показват скорост на вятъра за периода от 5,99 m/s. Три са основните преобладаващи посоки на вятъра, които могат да бъдат посочени на базата на измерванията - С; 3-СЗ и Ю-ЮЗ. С най-голям а честота е тази от посока Север - приблизително 17%.

Планираното годишно енергопроизводство е изчислено на базата на скоростта на вятъра на височината на хъба на вятърната турбина при съобразяване на параметрите на околния въздух. Скоростта на височината на хъба на турбината е получена чрез екстраполация на измерена скорост на височина 50 m при съобразяване с особеностите на релефа. Съгласно това на височина 79 m (височина на хъба на вятърната турбина) е установена средна скорост на вятъра 6,9 m/s.

На базата скоростта на хъба на турбината, процентните разпределения по посоки и скорости се определя и средното енергопроизводство за един от посочения тип ветрогенератори - около 5,800 MWh.

При изчисляването на общото енергопроизводство за вятърен парк “Кардам” изграден от 6 бр. ветрогенератори тип Suzlon S88 трябва да се отчете и тяхното взаимно влияние в парка. Разположението на генераторите е такова, че разстоянието по преобладаващата посока на вятъра е около 8 пъти роторния диаметър, а в перпендикулярно направление - около 5 пъти. При тези отстояния тяхното взаимно влияние ще бъде минимално. На базата на разработения топографски модел на местността и микроразположението на генераторите са установени максимални загуби от засенчване на един ветрогенератор от около 2,4 %. Така съобразявайки се с посочените загуби от взаимно влияние на турбините в парка, средното годишно енергопроизводство при оптимални условия на вятъра от една турбина възлиза на около 5,700 MWh, а на двете турбини - съответно 11,400 MWh.

Прогнозно количество електрическа енергия МВтч – 2019

Месец	Януари	Февруари	Март	Април	Май	Юни
Количество	1 000	994	874	924	478	475
Месец	Юли	Август	Септември	Октомври	Ноември	Декември
Количество	392	501	603	685	574	1 141
ОБЩО						8 641

Предстоящи профилактични ремонти 2019 г.

	Период 2019 г.
WTG 3	07-09.03.2019 07-09.09.2019
WTG 4	10-12.03.2019 10-12.09.2019

7. Основни рискове

7.1. Оперативни рискове

Функционалната ефективност на вятърния парк зависи основно от силата на вятъра - средногодишно и по сезони.

7.2. Отраслови рискове

Конкурентна среда - След първоначалния силен интерес към сектора през 2009-2012 г, към момента няма съществено навлизане в сектора поради провежданата в последните години държавна политика.

7.3. Кредитен риск

Кредитният 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. Дружеството извършва продажбите си към ЕНЕРГО-ПРО ПРОДАЖБИ АД – платежоспособен и надежден клиент. Неуредените салда текущо се наблюдават и контролират.

Кредитният риск от останалите финансови активи на Дружеството – парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция, произтичаща от възможността контрагентът да не изпълни задълженията си.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството във връзка с признатите финансови активи е балансовата им стойност към 31 декември 2018 г.

7.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, при който за Дружеството е невъзможно да плати задълженията си, свързани с финансовите му пасиви, когато те са дължими. Дружеството е изложено на ликвиден риск, който произлиза от обективната зависимост на произвежданата енергия, съответно на приходите, от сезонните условия.

Основните падежи са свързани с погасяването на банковия кредит при договорени 4 годишни вноски през месеците март, юни, септември и декември. През летните месеци произвежданата енергия е значително по-малко от обичайните нива, което е предпоставка за ликвиден риск спрямо падежите в този период. Ръководството на Дружеството следва процедури и определя изисквания за управлението на ликвидността и поставя минимални необходими нива на парични средства и ликвидни активи и несъответствие в падежите.

7.5. Политически риск

Членството на България в Европейския съюз и НАТО, синхронизирането на българското законодателство с това на ЕС и поемането от страна на българското Правителство на редица международни ангажименти свежда този риск до минимални равнища.

7.6. Регулативна уредба

Уредена е в „Закон за енергията от възобновяеми източници“ и в ЗППЦК. Създаването на електроенергийна борса ще бъде включено в енергийната стратегия на страната до 2020 г. В стратегията ще бъдат заложили пет основни цели за развитието на енергетиката: повишаване на енергийната сигурност, намаляване на изхвърлените вредни емисии, увеличаване на дела на ВЕИ при производство на енергия, повишаване на енергийната ефективност и създаване на либерализиран енергиен пазар.

8. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи

задължения или вземания в размер най-малко десет на сто от собствения капитал.

Няма

9. Важни събития след датата на отчета

След датата на баланса не са настъпили събития, които да оказват съществено влияние върху финансовото състояние на дружеството, освен оповестеното в приложение 7 от финансовия отчет обстоятелство за изкупуването на енергия, в сила от 01 януари 2019 г.

01.03.2019 г.

гр. София

Управител:

Томас Шпиндлер