

Доклад за дейността на „Креда консулт“ ЕООД

1. Информация за дружеството

„Креда консулт“ ЕООД е създадено на основание фирмено дело номер 10076 на СГС от 2004 г. и е вписано в търговски регистър при Софийски градски съд с ЕИК: 131303733.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. „Г. С. Раковски“ № 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 към 30.06.2017 г. е 5 211 000 лева. Състои се от 52 110 на брой дяла с номинална стойност в размер на 100 лв. за дял. Всички дялове са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на съдружниците на Дружеството.

Към 30.06.2017 г., както и към датата на изготвяне на настоящия отчет, дяловата структура на Дружеството е следната:

Притежатели на дялове в „Креда консулт“	Разпределение на
„Енерджи асет мениджмънт холдинг“ ЕООД	100 %

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:

- „Уинд енерджи“ ЕООД (ЕИК 175145060) и
- „Севън зуп“ ЕООД (ЕИК 175143077)

3. Кадрова структура

Средно списъчния състав на Дружеството за 2016 година е 1 служител.

4. Организационна структура

4.1. Дружеството се управлява и представлява от двамата управители поотделно – Томас Шпидлер И Шефан 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 „Енерджи компетенс център България“ ЕООД.

През първото полугодие на 2017 г. производството на електроенергия е, както следва (квч):

януари	февруари	март	април	май	юни
474752	669388	1058182	549244	439970	363278

5.2. Основни финансови данни

През първото полугодие на 2017 г. дружеството реализира приходи от продажба на електроенергия в размер на 669 хил.лв. (за 2016 г. - 770 хил.лв.). Намалението спрямо 2016 г. е 101 хил.лв. (13,11 %).

Разходите за дейността са 626 хил.лв., със 38 хил.лв. повече спрямо 2016 г. – 588 хил.лв. Съществена част от разходите (41,85 %) заемат разходите за амортизация. Дружеството ползва основно обслужващи организации за извършване на дейността си, поради което с най-голям относителен дял са разходите за външни услуги 241 хил.лв. (39 %)

Пълна информация за приходите и разходите и съпоставката им с 2016 г. са представени в междинния финансов отчет.

През първите шест месеца на 2017 г. Дружеството реализира загуба в размер на 18 хил.лв., която се дължи на продължителни ремонтни дейности в началото на годината (за 2016 г. – (12) хил.лв.). Други показатели, важни за разбирането на финансовото състояние на Дружеството, са:

- Нетният оборотен капитал, представляващ разликата между текущите активи и текущите задължения, в размер на 163 хил.лв. към 30.06.2017 г.
- Коефициентът за обща ликвидност показва способността на предприятието да погаси текущите си задължения с ликвидни (текущи) активи. Към 30.06.2017 г. той е 2.16.
- Коефициентът за абсолютна ликвидност е 1.61 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 проекта възлиза на EUR 6 175 333. В тази сума размерът на самоучастието на фирма „Креда консулт“ ЕООД възлиза на EUR 2 175 333 или това са 35.23 % от размера на цялата инвестиция.

Дружеството е рефинансирало кредита си към „МКБ Юнионбанк“ АД, чрез нови кредити от „Юробанк България“ АД. Всички обезпечения и залози учредени в полза на „МКБ Юнионбанк „ АД са заличени и са вписани в полза на „Юробанк България“ АД.

За отпуснатия кредит от „Юробанк България“ АД е валидно следното:

- Инвестиционен кредит.
- Лихвен процент - Марж (3.5% на годишна база) и Софибор
- Падеж - 25.03.2023 г.
- Главницата ще бъде погасявана на тримесичие съгласно погасителен план на датите на плащане на лихвите
- Обезпечение - Особен залог върху цялото търговско предприятие на „Креда консулт“ ЕООД, „Уинд Енерджи“ ЕООД и „Севън зуп“ ЕООД
- Валута, в която се извършват плащанията - евро.
- Падежни дати за плащане на лихви: 25 март ;25 юни ;25 септември; 25 декември

Към 30 юни 2017 г. размерът на дългосрочния дълг е 5 173 хил. лв., което е 48.81 % от активите. Общите задължения (включително текущите) представляват около 53.42 % от активите на дружеството, а съотношението дълг/собствен капитал е 1.24.

ОБЕЗПЕЧАВАНЕ ВЗЕМАНИЯТА НА БАНКАТА

За обезпечаване вземанията на банката по кредитите/в т.ч. главница, лихви, такси, комисионни и други разноски/„Креда Консулт“ ЕООД учредява и поддържа за своя сметка в полза на банката следните обезпечения:

- Особен залог, учреден по реда на 303 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 и „Севън зуп“ ЕООД, ЕИК 175143077 като съвкупности от права, задължения и фактически отношения, в т.ч. и притежавани недвижими имоти; всички съществуващи и новопридобити активи по проекта по т. 1.3. от настоящия договор, всички настоящи и бъдещи вземания от продажби на електроенергия по проекта, договорни и застрахователни права и др.
- Особен залог учреден по реда на 303 и подлежащ на вписване в ЦРОЗ при МП върху 100% от дружествените дялове на "Креда консулт" ЕООД, ЕИК 131303733, „Уинд Енерджи“ ЕООД, ЕИК 175145060 и „Севън зуп“ ЕООД собственост на "Енерджи асет мениджмънт холдинг" ЕООД, ЕИК 200263366.

5.4. Застраховки и гаранции

- 5.4.1. Преглед на всички гаранции, включително, но не само, под формата на банкови гаранции, корпоративни гаранции, договорни задължения предоставени от Suzlon Wind Energy AS и/или Техномаш Българска Индустриална група към проектната компания "Креда консулт" ЕООД.

От Suzlon Wind Energy AS са предоставени към проектната компания “Креда консулт” ЕООД следните гаранции:

- приложение А към договора SSA “Parent Guarantee”, която покрива всички задължения на фирмата Suzlon Wind Energy AS по договора SSA;
- в точка 3.6. от договора SSA се гарантира доставката на резервни части през следващите 20 години;
- в точка 5.3.1. от договора SSA се гарантират EUR 750 за турбина при забава 2 седмици, EUR 1,000 за турбина при забава през следващите 2 седмици и EUR 1,350 при забава от там нататък. Това право е преодстъпено в точка 20 от ССТА на проектните компании;
- в точка 5.1. от договора WMS се гарантира следната готовност (availability): 90% през първите 6 месеца, след това 95 % годишно;
- в точка 6. от договора WMS се гарантира качеството на турбините;
- точка 7.1. от договора WMS се гарантира поддръжка на турбините през гаранционния срок, разносните носи според точка 7.2 Suzlon Wind Energy AS;
- в точка 11.1 от договора WMS е регламентирано, че гаранционния срок е 5 години;
- всички права по договора WMS са вече преодстъпени на проектните компании.

5.4.2. Коментар дали гореспоменатите гаранции включват всички рискове по изграждането на вятърния парк, а именно:

- риск от дефекти на вятърните турбини;
- да, покрито чрез приложение G към договора WMS и точки 5.1., 6., 7.1., 11. WMS и 3.6. SSA;
- риск за проекта причинен от неправилно/некачествено монтиране на вятърните турбини;
- да, покрито чрез приложение G към договора WMS и точки 5.1., 6., 7.1., 11. WMS и 3.6. SSA.

5.4.3. Коментар дали гореспоменатите гаранции съответстват на обичайната практика при изграждане на подобни проекти в Европа.

Гаранциите в полза на крайния клиент, в настоящия случай, надвишават осезателно стандартите в Европа. За сравнителни цели са ползвани бизнес практики и договори на доставчиците на подобно оборудване - Вестас, Енеркон и Рипауър.

“Креда консулт” 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 2017

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;
- NCEP - 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;

- NCEP1 - 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 km 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 повторямост във времето.

Проведените измервания с 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; З-СЗ и Ю-ЮЗ. С най-голяма 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 Suzloп 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 от една турбина възлиза на около 5,700 MWh, а на двете турбини - съответно 11,400 MWh.

Таблица 2: Предстоящи профилактични ремонти

Период 2017г.	
WTG 1	26-27.03.2017
WTG 2	02-03.04.2017

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 30 юни 2017 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 ангажменти 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 заложени 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. Важни събития след датата на отчета

След датата на баланса не са настъпили събития, които да оказват съществено влияние върху финансовото състояние на дружеството.

9. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства касаещи задължения или вземания в размер най-малко десет на сто от собствения капитал.

Няма

София,

27 юли 2017 г.

Управител: