

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ВЕНТУС БЪЛГАРИЯ „ЕООД ПРЕЗ ПЪРВОТО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2016г.

съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК

(неодитирани отчети)

I. Информация за важни събития, настъпили през шестмесечието и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет

До настоящия момент за „Вентус България“ЕООД не е съществувало задължение и дружеството не е предоставяло финансови отчети и информация на КФН и обществеността. На основание приети промени в Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), съгласно §1д, ал.1 от Допълнителните разпоредби (ДР) на ЗППЦК (обн. ДВ, бр. 42 от 03.06.2016 г.) е въведено задължение разпоредбите на глава шеста „а“ от ЗППЦК за разкриване на информация да се прилагат и за лицата, чиято дейност се регулира по реда на Закона за енергетиката.

За лицата по § 1д от ДР на ЗППЦК възникват задължения по реда на глава шеста „а“ от ЗППЦК за публично разкриване на шестмесечни и годишни финансови отчети, както и тримесечни уведомления за финансовото състояние.

Основната дейност на дружеството е производство на електрическа енергия от възобновяем източник вятър. В този смисъл, върху размера на приходите пряко влияние оказва наличието на първичен енергиен ресурс – вятър. От началото на годината до края на първото шестмесечие наличният ветрови ресурс е значително по-слаб в сравнение със същия период за 2015г, което се отразява и върху приходите от производство на електрическа енергия.

Сред основните разходи на дружеството значителен дял заемат разходите за балансиране, върху които пряко влияние оказват възможностите за по-точно прогнозиране на производството почасово ден напред. Разходите за балансиране са произведение от произведената електрическа енергия и цената за балансиране, постигната в балансиращата група и разходите за небаланс, определени от Електроенергийния системен оператор ЕАД (ЕСО ЕАД). Променливият характер на разходите за балансиране пряко влияе върху паричните потоци и е основен фактор за несигурностите пред дружеството. В тази връзка, дружеството е сред съучредителите на „Провиденти“ АД, създадено от компании с дейности в производството на електрическа енергия от вятър, с цел закупуване и управление на софтуер за прогнозиране на първичния енергоизточник вятър. През месец април тази година бе стартиран допълнителен модул за прогнозиране с очакване същият да подобри подаваните прогнози. В същото време вятърът през месец април беше изключително турбулентен, което създаде значителни трудности за точното прогнозиране и оттам за намаляване на разходите за балансиране. Освен прогнозите при подаваните прогнозни почасови графици за производство, непредвидимост и несигурност при формирането на крайните разходи за балансиране оказват и определяните от ЕСО ЕАД цени за недостиг и излишък на електрическа енергия, които се отразяват върху разхода за небаланс, разпределян между участниците в цялата балансираща

група. В търсене на възможности за намаляване на разходите за балансиране през изминалото шестмесечие дружеството смени координатора си на балансираща група.

Друг основен разход за дружеството е заплащаната цена за достъп до мрежата. С Решение № Ц-27 от 31.07.2015г. на Комисия за енергийно и водно регулиране („КЕВР“) бе определена цена за достъп до електропреносната мрежа, която се дължи на „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД от производителите на електрическа енергия от слънчева и вятърна енергия, присъединени към електропреносната и електроразпределителните мрежи за цялото произведено количество електрическа енергия, в размер на 7,14 лв./MWh без ДДС. С Решение № Ц-19/30.06.2016г. на КЕВР за новия регулаторен период с начало 01.07.2016г. бе определена нова цена за достъп до електропреносната мрежа за цялото произведено количество електрическа енергия, в размер на 7,02 лв./MWh (MВтч), без ДДС.

През изминалия период бяха извършени важни ремонтни дейности по пера на собствените на дружеството ветрогенератори, ударени от мълния, при което бяха нанесени сериозни материални щети на значителна парична стойност. Част от щетите са за сметка на дружеството, друга част се очаква да бъде поета от застрахователя по сключените застрахователни полици. Поради ремонтните дейности бе реализиран престой, при който се реализира значителна загуба на произведена продукция. Част от ремонтните дейности продължават и през следващия отчетен период поради сложността на ремонта и необходимостта от ангажиране на допълнителна и скъпоструваща техника, а поради необходимостта от сваляне на едно от подлежащите на ремонт пера на земята, времето за ремонт значително се удължава и оскъпява.

II.Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година

Дейността на „Вентус България“ЕООД е изложена на рискове и несигурности, свързани с икономическите условия в България, региона и света.

Основните общи рискове пред дружеството се изразяват в постоянната променяща се нормативна база, климатичните промени, непредвидимите и постоянно променящи се разходи за балансиране на месечна база.

Основните финансови рискове пред дружеството са лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск.

Лихвен риск. Експозицията на дружеството спрямо риска от промени в пазарите нива на лихвените проценти е свързана главно със задължението на дружеството по заеми с плаващи лихвени проценти.

Ликвиден риск. Ефективното управление на ликвидността на дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно от спестявания от вече получени приходи от стари периоди и спестени средства от търговската дейност на дружеството.

Валутен риск. Дружеството не извършва сделки с други чуждестранни валути, различни от евро, които не съдържат риск, тъй като левът е фиксиран към еврото.

Кредитен риск. Дружеството търгува основно с един доказан платежоспособен клиент. Салдата по търговските вземания са обект на текущ постоянен контрол, поради което дружеството няма трудносъбираеми или несъбираеми вземания. Кредитният риск, произтичащ от финансови активи на дружеството, като парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на дружеството, произтичаща от възможността контрагента да не изпълни задълженията си. Максималната кредитна експозиция на дружеството във връзка с признатите активи е тяхната сума по баланса към 30.06.2016г.

Управление на капитала. Дружеството не е изменяло структурата на капитала през 2016г и не е обвързано с външно наложени изисквания, които да влияят върху управлението на капитала.

Климатичните условия са основен фактор за несигурност, който предопределя наличието на първичния енергиен ресурс –вятър, което е предпоставка за размера на приходите, а също и за точността на прогнозите в подаваните прогнозни почасови графици за балансиране ден напред, което има пряко отражение върху разходите за балансиране.

Извънредни разходи.Продължават ремонтните дейностите по най-силно засегнатото от мълния перо, като след приключване на ремонтните дейности и окончателното им остойностяване, ще стане ясно каква част от разходите ще бъдат признати и поети от застрахователя и каква част ще останат за сметка на дружеството. В това число предстои да се конкретизира и загубата на доход по време на престоя за ремонт, която остава за сметка на дружеството.

Нормативни промени.Като регулирано по Закона за енергетиката лице, дейността на дружеството пряко се влияе и от нормативните промени и нормативно налаганите допълнителни разходи и ограничения на дейността. Основна несигурност за останалата част от финансовата година е ограничението в производството, въведено с изменение и допълнение на Закона за енергията от възобновяеми източните („ЗЕВИ“), обнародвано в Държавен вестник, бр. 56 от 2015г., в сила от 24.07.2015г. и Решение No СП-1 от 31.07.2015г. на КЕВР, с което се определя нетното специфично производство на електрическа енергия, въз основа на което са определени преференциалните цени. По–специално, разпоредбата на чл. 31, ал. 5, т. 1 от ЗЕВИ създава задължение за обществения доставчик, съответно за крайните снабдители, да изкупуват произведената електрическа енергия от възобновяеми източници по преференциална цена, за количествата електрическа енергия до размера на нетното специфично производство на електрическа енергия, въз основа на което са определени преференциални цени в съответните решения на Комисията. След достигане на часовете, определени от КЕВР като нетно специфично производство, до които произведената енергия се изкупува по преференциални цени, произведената електрическа енергия е предвидено да бъде изкупувана по цена на излишък, определена от ЕСО ЕАД или на свободен пазар. Рисковете и несигурностите в този аспект се явяват в няколко направления:

1. Прогнозиране в кой момент точно ще бъдат достигнати определените часове нетно специфично производство.

2. Прогнозиране на размера на цената, която ще бъде договорена с търговец на свободен пазар след достигане на нетното специфично производство.
3. Прогнозиране на разходите за балансиране като относителен дял спрямо общите приходи за периода на продажба на електрическа енергия на свободен пазар.

III. Информация за сключени големи сделки между свързани лица

Няма сделки между свързани лица, сключени през периода 01.01.2016-30.06.2016 г, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството.

29.07.2016 г

За Вентус България ЕООД:

Анатоли Линков

/Управител/

