

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ НА „ВЕНТУС БЪЛГАРИЯ„ЕООД

ЗА ПЕРИОДА 01.01.2016г. –30.09.2016г.

съгласно чл.100о1, ал.4, т.2 от ЗППЦК

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

На основание изменение на 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 обявяване на шестмесечни и годишни финансови отчети, както и на тримесечни уведомления за финансовото състояние.

Основната дейност на Вентус България ЕООД (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 третото тримесечие 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 прогнози 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 първото 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 бе заплатена от застрахователя, като обезщетение по сключените застрахователни полици. В следствие на причинените щети и извършените неотложни ремонти Дружеството реализира значителни по размер загуби, предвид задължителното самоучастие в щетите, компенсирани от застрахователя над този размер, и останалата част от щетите, на стойност под размера на самоучастието, които останаха изцяло за сметка на дружеството.

За сметка на дружеството остана част от реализирания престой, в размер на договорения брой дни самоучастие, при което се реализира значителна загуба на произведена продукция.

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. Ликвидният риск през този период се очертава при достигане на часовете за нетно специфично производство (НСП), определени в Решение на КЕВР, необходимостта от спиране на турбината до извършване на административната промяна от продажба по дългосрочен договор на

преференциална цена към продажба на търговец на електрическа енергия на свободен пазар. След излизане на свободен пазар, цената за изкупуване на произведената електрическа енергия е много по-ниска и същевременно при високи разходи за балансиране, в зависимост от точността на прогнозиране на производството.

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. 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 30.09.2016г. Дружеството търгува основно с един доказано платежоспособен клиент. Салдата по търговските вземания са обект на текущ постоянен контрол, поради което дружеството няма трудносъбираеми или несъбираеми вземания от продажби на произведена продукция. Въпреки това, съществуват вземания, които се дължат на множество нормативни промени, които доведоха до частични плащания или удържки на дължими суми за произведена електрическа енергия. Заведените през минали периоди съдебни дела за отмяна на наложени административни актове, доведоха като резултат последващи дела за възстановяване на недължимо платени или удържани суми, след постановена съдебна отмяна на административните актове. В този смисъл, част от вземанията на дружеството са трудносъбираеми, без ясен срок или гаранция за окончателното им събиране. До края на финансовата година се очаква произнасяне на ВКС по едно от водените от Дружеството съдебни дела за събиране на недължимо платена такса достъп за периода септ. 2012г. – март 2014г.

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. Не се очакват извънредни разходи.

Нормативни промени. Като регулирано по Закона за енергетиката лице, дейността на дружеството пряко се влияе 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 източниците („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 снабдителите, 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 сделки със свързани и/или заинтересовани лица

През текущото тримесечие едноличният собственик на капитала на дружеството е предоставил допълнителни парични вноски поради временна необходимост в размер на 51 хил. лева и са му върнати 21 хил. лева. Вентус България ЕООД е предоставило на Вентус Дивелопмънт ЕООД, в качеството на едноличен собственик на капитала, 4 хил. лева допълнителни парични вноски за закупуване на земеделска земя и проектни права.

IV. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения

През м. август дружеството сключи договор за финансов лизинг за покупка на служебен товарен автомобил.

30.09.2016 г

За Вентус България ЕООД:

Анатоли Линков

/Управител/

