

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ВЕНТУС БЪЛГАРИЯ„ЕООД

ПРЕЗ ПЪРВОТО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2017г.

съгласно чл.100о, ал.4, т.2 от ЗППЦК и чл.33, ал.1, т.2 от НАРЕДБА № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация (Загл. доп. - ДВ, бр. 82 от 2007 г., изм., бр. 63 от 2016г.)

(неодитирани отчети)

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

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 с променлив интензитет, с по-силен вятър през първото тримесечие и значително по-слаб ресурс през втората половина на шестмесечието. Общият резултат за периода е по-високо производство в сравнение със същия период на 2016г., което се дължи основно на първото тримесечие, въпреки суровите зимни условия и наличието на обледенителни процеси в района през месеците януари и февруари, довело до обледеняване на ветрогенераторите в рамките на няколко дни през първите два месеца.

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.

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. Суровите зимни условия през месец януари доведоха до изключително натоварване на електроенергийната система и ситуация на енергиен недостиг, което доведе до екстремно високи цени на балансиращата енергия за недостиг и високи разходи за небаланс в балансиращите групи. Това доведе до изпитание всички търговски участници, включително координаторите на балансиращи групи и техните членове.

Друг основен разход за дружеството е заплащаната цена за достъп до мрежата. С Решение № Ц-19 от 30.06.2016г. на Комисия за енергийно и водно регулиране („КЕВР“) бе определена цена за достъп до електропреносната мрежа, която се дължи на ЕСО 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 7,02 лв лв./MWh без ДДС.

Като производител на електрическа енергия, Дружеството е задължено да внася 5% от приходите си от производство във Фонд "Сигурност на Електроенергийната Система" (ФСЕС). Вноските са ежемесечни, като след влизане в сила на Наредба за реда и начина за набирането, разходването, отчитането и контрола на средствата на Фонд "Сигурност на електроенергийната система", приета с ПМС № 346 от 07.12.2015 г., обн. - ДВ, бр. 97 от 11.12.2015 г., е предоставена възможност за корекция на приходите с разходите за балансиране.

Дружеството има сключени договори за сервизна поддръжка на ветрогенераторите с производителя и доставчик на турбините. Съгласно договорите се дължи годишна такса за поддръжка, която се заплаща на тримесечни вноски през годината. В края на годишния период са предвидени като задължение и се изчисляват допълнителни такси към изпълнителя по договорите за сервиз на база на постигнатото производство и процент на техническа изправност на ветрогенераторите.

През месец януари беше постановено съдебно решение на ВКС, с което „Енерго Про Мрежи“ АД е осъдено да заплати на „Вентус България“ ЕООД сумата от 93 686,42лв. ведно със законната лихва до датата на изплащане на задължението и разноските по делото. Задължението е платено в същия период. Приходът е отчетен през 2016г.

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 разходите 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. 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 30.06.2017г. Дружеството търгува основно с един доказано платежоспособен клиент и салдата по търговските вземания са обект на текущ постоянен контрол.

Управление на капитала. Дружеството не е изменяло структурата на капитала през първото шестмесечие на 2017г. 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. С развитието на либерализирания пазар на електрическа енергия се предвиждат промени с цел преминаване от дългосрочни договори за изкупуване по преференциални цени към пазарно ориентиран модел. В доклад на Световната банка за България от ноември 2016г., изготвен по искане на Българския енергиен холдинг (БЕХ), са дадени препоръки за осъществяване на преход към финансова стабилизация и пазарна реформа в енергийния сектор, като се предлага преминаването от дългосрочни договори за изкупуване към договори за разлика, при които част от преференциалната цена по дългосрочния договор се очаква да бъде заплащана на пазарен принцип, а останалата да бъде заплащана от ФСЕС, като ФСЕС стане насрещна страна по договорите за разлика.

Очакват се промени, във връзка с въвеждане на прогнозиране „час напред“ и участие на Българската независима енергийна борса в процеса на преминаване към либерализирания пазар.

Липсва информация, кога ще бъдат въведени промените и какви ще бъдат точните параметри.

От 01.07.2017г. влиза в сила новото решение на КЕВР, с което се определя такса достъп за новия ценови период.

25.07.2017г.

За Вентус България ЕООД:

Анатоли Линков

/Управител/

