



ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 30 юни 2021 година

	30 юни 2021	31 декември 2020
	'000 BGN	'000 BGN
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоръжения	949 506	955 934
Нематериални активи	8 914	8 452
Инвестиционни имоти	1 762	1 788
Нетекущи финансови активи	665	665
Общо нетекущи активи	960 847	966 839
Текущи активи		
Материални запаси	24 962	26 033
Търговски вземания	187 409	199 935
Други вземания	2 264	8 849
Парични средства и парични еквиваленти	3 904	5 032
Общо текущи активи	218 539	239 849
ОБЩО АКТИВИ	1 179 386	1 206 688
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Акционерен капитал	107 649	107 649
Законови резерви	10 765	10 765
Преоценъчен резерв на нефинансови активи	826 396	826 396
Други резерви	(2 637)	(2 637)
Натрупани загуби/печалби	(831 677)	(738 946)
Общо капитал	110 496	203 227

Изпълнителен директор:

Александър Александров



Съставил:

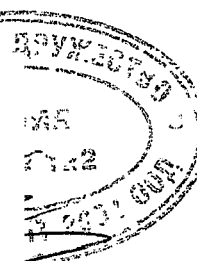
Елена Йосифова - Гл. счетоводител

Изразено заключение в доклад за извършен преглед от 17.09.2021г.

на регистриран одитор д.е.с. Атанаска Филипова - Сланчева

Одиторско дружество "Одит Консулт-2004" ООД

Управител: Атанаска Филипова - Сланчева





ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (продължение)
към 30 юни 2021 година

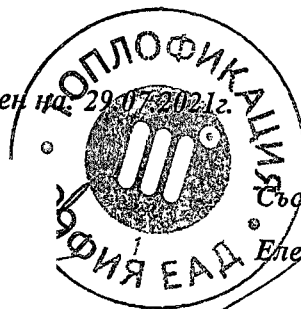
	30 юни 2021 '000 BGN	31 декември 2020 '000 BGN
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
Дългосрочна част на заеми	19 666	28 743
Търговски и други задължения	618 210	637 897
Пенсионни и други задължения към персонала	8 161	8 700
Безвъзмездни средства, предоставени по програми	49 156	49 156
Отсрочени данъчни пасиви	66 495	66 495
Общо нетекущи пасиви	761 688	790 991
Текущи пасиви		
Текуща част на заеми	16 640	7 564
Търговски и други задължения	281 505	191 400
Задължения към персонала и осигурителни институции	5 850	6 113
Данъчни задължения	1 181	3 348
Безвъзмездни средства, предоставени по програми	2 026	4 045
Общо текущи пасиви	307 202	212 470
ОБЩО ПАСИВИ	1 068 890	1 003 461
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	1 179 386	1 206 688

Дата на съставяне: 28.07.2021г.

Настоящия финансов отчет е одобрен на 29.07.2021г.

Изпълнителен директор:

Александър Александров



Съставил:

Елена Йосифова - Гл.счетоводител

Изразено заключение в доклад за извършен преглед от 17.08.2021г.

на регистриран одитор д.е.с. Атанаска Филипова - Станчева



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за периода, завършващ на 30 юни 2021 година

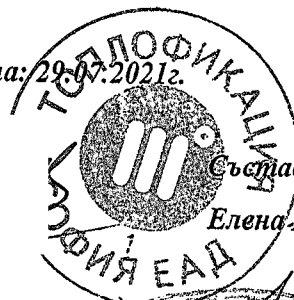
	30 юни 2021	30 юни 2020
	'000 BGN	'000 BGN
Приходи от продажби	278 401	225 773
Други приходи	14 939	7 045
Капитализирани разходи за придобиване на активи	1 139	(234)
Разходи за материали	(175 033)	(140 044)
Разходи за външни услуги	(12 182)	(9 587)
Разходи за персонала	(38 495)	(36 840)
Разходи за амортизация	(15 629)	(16 112)
Други разходи	(145 148)	(60 834)
<i>в т.ч. квоти за емисии парникови газове</i>	<i>(109 784)</i>	<i>(37 161)</i>
Финансов резултат от оперативна дейност	(92 008)	(30 833)
Финансови приходи	0	(0)
Финансови разходи	(723)	(117)
Печалба преди данъчно облагане	(92 731)	(30 950)
(Разход)/икономия за данък върху дохода	-	-
Печалба/загуба за годината от продължаващи дейности	(92 731)	(30 950)
Печалба/загуба за годината	(92 731)	(30 950)

Дата на съставяне: 28.07.2021г.

Настоящия финансов отчет е одобрен на: 29.07.2021г.

Изпълнителен директор:

Александър Александров

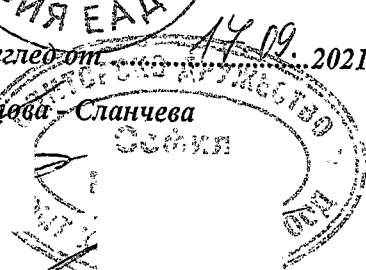


Съставил:

Елена Ибсифова - Гл.счетоводител

Изразено заключение в доклад за извършен преглед от: 14.09.2021г.

на регистриран одитор д.е.с. Атанаска Филипова - Сланчева





ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (пряк метод)
за периода, завършващ на 30 юни 2021 година

	30 юни 2021 '000 BGN	30 юни 2020 '000 BGN
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	338 163	285 928
Плащания към доставчици	(242 337)	(223 674)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(38 177)	(38 601)
Други парични потоци	(27 064)	(14 760)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	30 585	8 893
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(31 162)	(5 488)
Получени лихви		0
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(31 162)	(5 488)
Финансова дейност		
Плащания по банкови заеми		(2 044)
Плащания на лихви	(551)	(1)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(551)	(2 045)
Изменение на парични наличности през годината	(1 128)	1 360
Парични средства в началото на периода	5 032	4 068
Парични средства в края на периода	3 904	5 428

Дата на съставяне: 28.07.2021г.

Настоящия финансов отчет е одобрен на: 29.07.2021г.

Изпълнителен директор:

Александър Александров

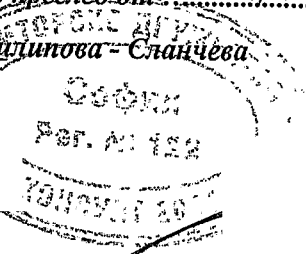


Съставил:

Елена Йосифова - Гл.счетоводител

Изразено заключение в доклад за извършен преглед от: 17.09.2021г.

на регистриран одитор д.е.с. Атанаска Филипова - Славчева





Отчет за промените в собствения капитал за периода, завършващ на 30 юни 2021 година

В хиляди лева	Основен капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Допълнителни резерви	Финансов резултат	Общо капитал
Салдо към 1 януари 2020 година	107 649	10 765	826 403	(1 292)	(672 247)	271 278
Корекции на грешки от минали периоди	-	-	-	-	452	452
Преизчислено салдо към 1 януари 2020 година	107 649	10 765	826 403	(1 292)	(671 795)	271 278
Загуба за годината от продължаваща дейност	-	-	-	-	(69 397)	(69 397)
Компоненти на друг всеобхватен доход						
Преоценки на задължения по планове с дефинирани доходи	-	-	-	(1 494)	-	(1 494)
Данък върху дохода, отнасящ се до преоценки на планове с дефинирани доходи	-	-	-	149	-	149
Друг всеобхватен доход/(загуба)	-	-	-	-	-	-
Общо всеобхватна загуба за годината				(1 345)	(69 397)	(70 742)
Прехвърляне на преоценъчен резерв в неразпределена печалба и други изменения	-	-	(7)	-	2 246	2 239
Салдо към 1 януари 2021 година	107 649	10 765	826 396	(2 637)	(738 946)	203 227
Загуба за годината от продължаваща дейност	-	-	-	-	(92 731)	(92 731)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	-	-	-	(92 731)	(92 731)
Салдо към 30 юни 2021 година	107 649	10 765	826 396	(2 637)	(831 677)	110 496

Дата на съставяне: 28.07.2021г.

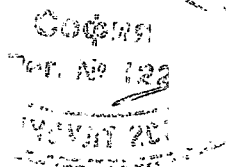
Изпълнителен директор:
Александър Александров

Изразено заключение в доклад за извършен преглед от
на регистриран одитор д.е.с. Атанаска Филипова - Славичева



Настоящия финансов отчет е одобрен на: 29.07.2021г.

Съставил:
Елена Йосифова - Гл. счетоводител





топлофикация
софия ЕАД

Топлина в твоя дом!

МЕЖДИНЕН АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА НА „ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД КЪМ 30.06.2021 Г. ПО ЧЛ. 61, АЛ. 2, Т. 2 ОТ ПРАВИЛНИКА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

„Топлофикация София“ ЕАД е най-голямото общинско предприятие в гр. София, както и най-голямото топлофикационно дружество в страната. Основната дейност на компанията се състои в производство на топлинна и електрическа енергия и пренос и разпределение на топлинна енергия на територията на гр. София. Производството и продажбата на топлинна енергия са променливи величини, които зависят пряко от климатичните условия и характера на потреблението на клиентите през разглеждания период.

Несъмнено, централизираното топлоснабдяване е най-ефективният начин за снабдяване с отопление и топла вода в урбанизирани територии. Неговият значителен потенциал за спестяване на първична енергия, екологичните му предимства, високият комфорт и безопасност на предоставяните услуги допринасят за подобряване качеството на жилищната среда в гр. София. При потенциално извеждане на дружеството от енергийната система на столичния град, топлинната мощност ще бъде заменена с наличните резерви от инсталирани електрически мощности. Това ще доведе до увеличение на въглеродния отпечатък на страната и претоварване на локалната електропреносна мрежа. На практика „Топлофикация София“ ЕАД е важен стратегически обект за енергийната сигурност на гр. София и основен партньор на Столична община в процеса по подобряване качеството на въздуха и жилищната среда в столичния град.

1. 1. Производствена и експлоатационна дейност

1.2 Производство и продажби на топлинна енергия

Производството и продажбата на топлинна енергия са променливи величини, които зависят пряко от климатичните условия и характера на потреблението на клиентите през разглеждания период.

През първото шестмесечие на 2021 г. от „Топлофикация София“ ЕАД са произведени брутно 2 873 713 MWh топлинна енергия, което е с 4,1% повече спрямо отчетеното през същия период на 2020 г. и с 3,2% повече от заложеното в Бизнес плана.

Производство и продажби на топлинна енергия по отчетни данни за първото шестмесечие на 2021 г. и 2020 г. и план за 2021 г.

№	Топлинна енергия	Мярка	Отчет към 30.06.2021 г.	План към 30.06.2021 г.	Отчет към 30.06.2020 г.
1.	Произведена топлинна енергия	MWh	2 873 713	2 785 893	2 761 824
2.	Топлинна енергия за собствени нужди	MWh	58 706	49 039	54 125
3.	Относителен дял на собствените нужди	%	2,0%	1,8%	2,0%
4.	Отпусната топлинна енергия от ТИ (т.1 - т.2)	MWh	2 815 007	2 736 854	2 707 699
5.	Закупена топлинна енергия	MWh	1 028	1 050	1 022
6.	Технологични разходи по преноса	MWh	493 826	470 545	460 888
7.	Отн. дял на технолог. разходи по преноса	%	17,54%	17,19%	17,02%
8.	Топл. енергия за разпределение (отчетена) (т.4 + т.5 - т.6)	MWh	2 322 209	2 267 359	2 247 832

Таблица 1

Топлинната енергия за собствени нужди за първото шестмесечие е с 4 581 MWh повече спрямо отчетената за същия период на 2020 г. и с 9 668 MWh повече от заложената стойност в Бизнес плана. Относителният дял на технологичните разходи по преноса е 17,54%, при заложен в бизнес плана 17,19% и отчетени през 2020 г. 17,02%.



Графика 1

1.3 Производство и продажби на електрическа енергия

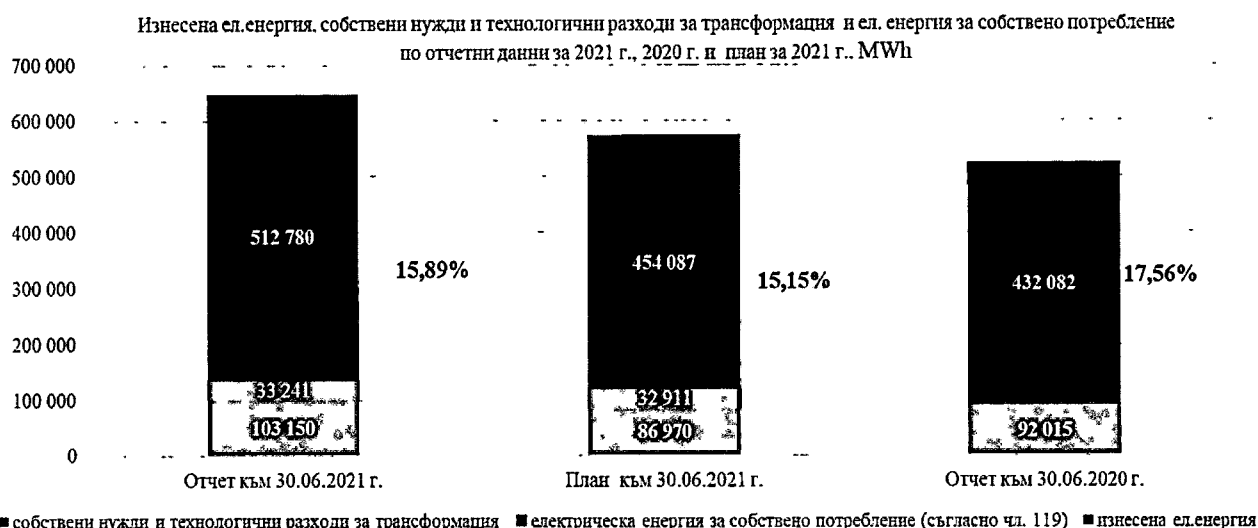
През първото шестмесечие на 2021 г. са произведени 649 170 MWh електрическа енергия, което е със 125 073 MWh или с около 23,9% повече в сравнение със същия период на 2020 г. Сравнявайки отчетните данни към 30.06.2021 г. с планираното в Бизнес плана на компанията за 2021 г., произведеното количество електроенергия е с 13,1% спрямо планираното.

Производство и продажба на електрическа енергия по отчетни данни за първо шестмесечие на 2020 г., план за 2021 г. и отчет за 2021 г.

Електрическа енергия	Мярка	Отчет към 30.06.2021 г.	План към 30.06.2021 г.	Отчет към 30.06.2020 г.
Производство	MWh	649 170	573 968	524 097
Собствени нужди и технологични разходи за трансформация	MWh	103 150	86 970	92 015
Относителен дял на собствени нужди и технологични разходи за трансформация	%	15,9%	15,2%	17,6%
Електрическа енергия за собствено потребление (съгласно чл. 119)	MWh	33 241	32 911	0
Изнесена от централите	MWh	512 780	454 087	432 082

Таблица 2

Забележка: „Топлофикация София” ЕАД продава ел. енергия по регистрирани графици, съгласно Правилата за търговия с ел. енергия. Изнесената ел. енергия се измерва чрез средства за търговско измерване, като разликата между нея и енергията по подадени графици е небаланс.



Графика 2

За покриване на собствените нужди и разходите за трансформация на електрическа енергия за първото шестмесечие на 2021 г., двете топлоелектрически централи на дружеството са изразходили общо 103 150 MWh електроенергия, което представлява 15,89% от брутната произведена електрическа енергия.

От края на 2020 г. дружеството се възползва от възможността предвидена в чл. 119, ал. 1, т.1 от Закона за енергетиката, като обезпечава потреблението на електрическа енергия на част от своите обекти със собствено производство. Отчетените към 30.06.2021 г. количества електроенергия за собствено потребление на обекти собственост на дружеството са близки до планираните и са в размер на 33 241 MWh.

1.4 Разход в условно гориво за производство и продажба на електрическа и топлинна енергия

Един от технологичните показатели, характеризиращ работата на компанията по отношение на производството на енергия, е специфичният разход на условно гориво за производството на топлинна и електрическа енергия. Стремежът на дружеството е да произвежда топлинната енергия комбинирано и високоефективно. Определящ фактор за специфичните разходи са технологичните режими и техническото състояние на съоръженията, с които централите са работили през разглеждания период.

Специфичният разход за производство на топлинна енергия през първото шестмесечие на 2021 г. е 130,38 kg/MWh и е близък до постигнатия през 2020 г. от 130,05 kg/MWh и планирания в Бизнес плана за 2021 г. 130,70 kg/MWh .

Специфичният разход на условно гориво за производство на електрическа енергия през първото шестмесечие на 2021 г. е 200,59 kg/MWh и е по-висок от отчетените през 2020 г. 194,24 kg/MWh. Минималното увеличение се дължи на различна комбинация от работещи съоръжения през разгледания период и е в нормални граници. Специфичните разходи на условно гориво за производство на електрическа и топлинна енергия са представени в следващата таблица.

Специфичен разход в условно гориво за производство на електрическа и топлинна енергия

№	Специфичен разход в условно гориво	Мярка	Отчет към 30.06.2021 г.	План към 30.06.2021 г.	Отчет към 30.06.2020 г.
1.	За произведена ел. енергия (брутен)	kg/MWh	200,59	193,00	194,24
	ТЕЦ "София"	kg/MWh	191,15	191,20	194,55
	ТЕЦ "София Изток"	kg/MWh	205,32	194,05	194,09
2.	За отпусната от топлоизточниците топлинна енергия (нетен)	kg/MWh	130,38	130,70	130,05
	ТЕЦ "София"	kg/MWh	129,31	130,33	130,24
	ТЕЦ "София Изток"	kg/MWh	130,86	131,24	129,65
	ОЦ и ВОЦ	kg/MWh	130,73	130,40	130,37

Таблица 3

2. Финансово-икономическа дейност

2.1 Регулирани цени

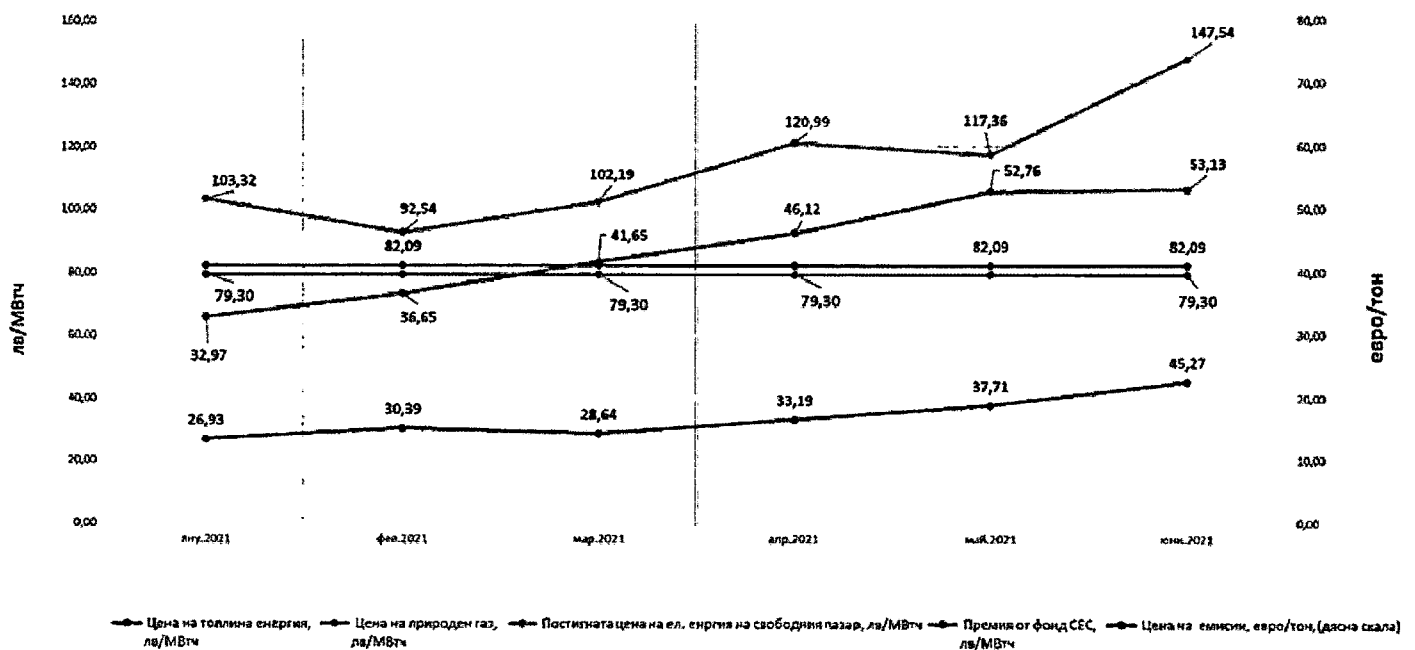
Дружеството извършва основната си дейност в регулирана среда, при нормативно определена цени на топлинната енергия и премия за високоефективно комбинирано производство (ВЕКП). Произведената електрическа енергия се реализира изцяло на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД, като върху продадените количества дружеството получава

премия за високоефективно комбинирано производство (ВЕКП) от фонд „Сигурност на електроенергийната система“ (ФСЕС).

Цените на електрическата и на топлинната енергия се утвърждават от КЕВР на база прогнозни разходи за дейностите по притежаваните от дружеството лицензии и нормативно утвърдена от Комисията възвращаемост на капитала, в съответствие с изискванията на *Наредба № 5 за регулиране на цените на топлинната енергия* и *Наредба № 1 за регулиране на цените на електрическата енергия*.

Графика 3 представя динамиката на регулираните от КЕВР цени на природния газ, топлинната енергия, премията за високоефективно комбинирано производство, както и постигнатите пазарни цени на продадената от дружеството електрическа енергия и цените на въглеродните емисии през първото полугодие на 2021 г. От данните е видно, че през първото полугодие дружеството е извършвало основната си дейност при фиксирана цена на топлоенергията и премия от фонд СЕС и растящи цени на природния газ и въглеродните емисии. В резултат на активното участие на пазарен сегмент „ден напред“ на БНЕБ дружеството постига растяща цена на продадената електроенергия.

Цени на топлинна енергия, електрическа енергия, природен газ и въглеродни емисии през 1-во полугодие на 2021



Графика 3

2.2 Приходи

Приходите на „Топлофикация София“ ЕАД се формират основно от продажба на топлинна и електрическа енергия, които за първото шестмесечие на 2021 г. представляват

съответно 64% и 31% от общите приходи на компанията. Към 30.06.2021 г., общите приходи на дружеството възлизат на **293 340 хил. лв.**

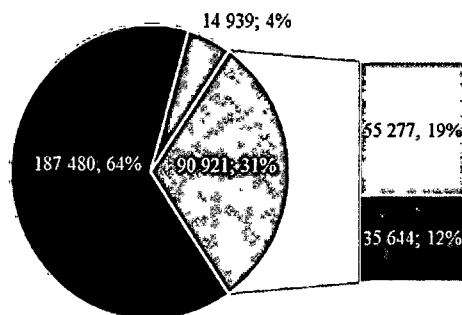
Сравнение с Бизнес плана за 2021 г.

Планирани и отчетени приходи за първо шестмесечие на 2021 г.

№	Приходи, хил. лв.	Отчет към 30.06.2021 г.	План към 30.06.2021 г.	Изменение	Изменение %
1.	От електрическа енергия	90 921	72 336	18 585	25,7%
2.	От топлинна енергия	187 480	183 227	4 252	2,3%
3.	Други приходи	14 939	12 750	2 189	17,2%
4.	Общо приходи:	293 340	268 314	25 027	9,3%

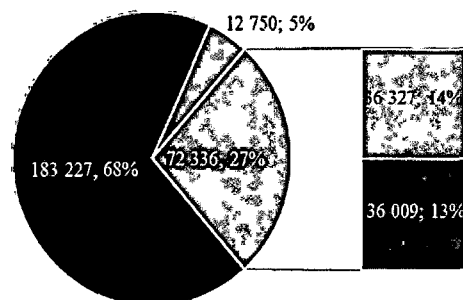
Таблица 4

Приходи от продажби към 30.06.2021 г.
293 340 хил. лв.



- Топлинна енергия
- Други продажби
- Електрическа енергия на Свободен пазар
- Електрическа енергия фонд "Сигурност на електроенергийната система"

Приходи от продажби по план към 30.06.2021 г.
268 314 хил. лв.



- Топлинна енергия
- Други продажби
- Електрическа енергия на Свободен пазар
- Електрическа енергия фонд "Сигурност на електроенергийната система"

Графика 4

Спрямо Бизнес плана към края на първото шестмесечие на 2021 г. дружеството изпълнява приходната част, като отчита с **25 027 хил. лв. повече приходи (+9,3%)**.

Приходите от **продадена електроенергия са с 18 585 хил. лв. (+ 25,7%)** повече спрямо планираните, като това се дължи от една страна на по-високото електропроизводство, а от друга на постигната по-висока продажна цена на БНЕБ спрямо заложената в Бизнес плана за първите шест месеца на 2021 г.

Приходи от **топлинна енергия са с 4 252 хил. лв. (+2,3%)** по-високи спрямо планираните в резултат на по-високото топлопроизводство.

Другите приходи по отчет към 30.06.2021 г. са в размер на **14 939 хил. лв.** Те се формират основно от услугата „дялово разпределение на топлинната енергия“, начислени глоби, неустойки и лихви по просрочени вземания, приходи от финансираня (безвъзмездни

средства по програми), приходи от извършени услуги и др. Спрямо Бизнес плана за 1-вото полугодие на 2021 г. дружеството отчита с 2 198 хил. лв. повече приходи.

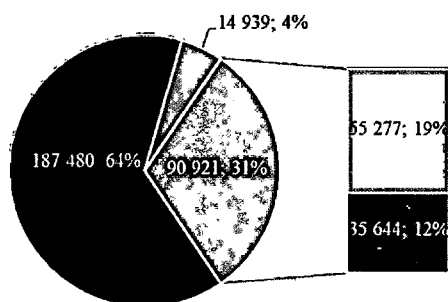
Сравнение спрямо 2020 г.

Приходи по отчетни данни за първо шестмесечие на 2021 г. и 2020 г.

№	Приходи, хил. лв.	Отчет към 30.06.2021 г.	Отчет към 30.06.2020 г.	Изменение	Изменение %
1.	От електрическа енергия	90 921	60 613	30 308	50,0%
2.	От топлинна енергия	187 480	165 159	22 320	13,5%
3.	Други приходи	14 939	7 045	7 894	112,0%
4.	Общо приходи:	293 340	232 818	60 522	26,0%

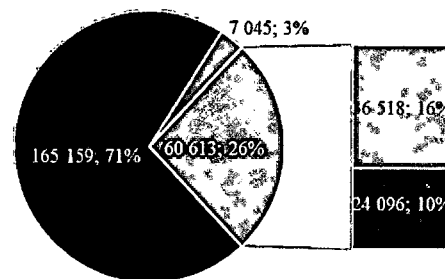
Таблица 6

Приходи от продажби към 30.06.2021 г.
293 340 хил. лв.



- Топлинна енергия
- Други продажби
- Електрическа енергия на Свободен пазар
- Електрическа енергия фонд "Сигурност на електроенергийната система"

Приходи от продажби към 30.06.2020 г.
232 818 хил. лв.



- Топлинна енергия
- Други продажби
- Електрическа енергия на Свободен пазар
- Електрическа енергия фонд "Сигурност на електроенергийната система"

Графика 5

Отчетените 293 340 хил. лв. приходи към 30.06.2021 г., бележат увеличение от 60 522 хил. лв. (+26%), спрямо тези за 2020 г. – 232 818 хил. лв.

Към 30.06.2021 г. приходите от продажба на електрическа енергия са в размер на 90 921 хил. лв. и са с 30 308 хил. лв. повече спрямо отчетените миналото шестмесечие – 60 613 хил. лв.

Приходите от борсови продажби на електроенергия се увеличават спрямо миналата година с 18 759 хил. лв. Положителният ефект е постигнат в резултат, както на по-високите продажби, така и на постигнатата по-висока борсова цена (с 26,1% по-висока спрямо миналогодишната).

Приходите от фонд СЕС се увеличават с 11 548 хил. лв. спрямо първото полугодие на 2020 г., като това се дължи основно на факта, че в във финансовия отчет към 30.06.2020 г. приходът е намален със 17 503 хил. лв. в резултат на ретроактивната промяна на премията. Ако се игнорира ефектът от ретроактивните цени в 2020 г. приходите от фонд СЕС биха намалели с

5 945 хил. лв. в резултат на по-ниската утвърдена премия през първото полугодие на 2021 г. спрямо 2020 г. премия.

Към 30.06.2021 г. приходите от топлинна енергия са в размер на **187 480 хил. лв.**, което представлява увеличение с **13,5%** (+ 22 320 хил. лв.) спрямо отчетените към 30.06.2020 г. Основната причина е ретроактивното прилагане на цените на топлинната енергия през 2020 г., изразено в намаление на приходите от продажба на топлоенергия с 31 946 хил. лв.

„Други приходи“ по отчетни данни към 30.06.2021 г. са в размер на **14 939 хил. лв.** или около 5% от общите приходи на дружеството. Увеличението спрямо полугодията на 2020 г. се дължи основно на по-ниския размер на осчетоводените приходи от дялово разпределение и приходи неустойки по просрочени вземания през първите шест месеца на 2020 г., свързано с преминаването към информационната система SAP. Другите приходи се формират основно от услугата „дялово разпределение на топлинната енергия“, приходи от неустойки и лихви по просрочени вземания, приходи от финансираня (безвъзмездни средства по програми), приходи от извършени услуги и др.

2.3 Разходи

Сравнение с Бизнес плана

Към 30.06.2021 г. дружеството отчита общи разходи в размер на **387 211 хил. лв.** при планирани за същия период в Бизнес плана за 2021 г. **261 409 хил. лв.**

Планирани и отчетени разходи към 30.06.2021 г.

РАЗХОДИ, хил. лв.	Отчет към 30.06.2021 г.	План към 30.06.2021 г.	Отклонение хил. лв.	Отклонение %
Разходи за материали	2 030	905	1 126	124%
Разходи за външни услуги	11 653	11 056	597	5%
Амортизация	15 629	15 549	80	1%
Заплати и осигуровки	38 495	37 423	1 072	3%
Данъци и такси	6 406	4 414	1 992	45%
Други разходи (отписани вземания, безпл. храна, опазване на ОС, служ. пътувания на персонала. и др.)	3 915	2 806	1 109	40%
Глоби и неустойки "Булгаргаз" и БЕХ	20 389	11 905	8 484	71%
Разходи за ремонт	1 650	2 061	-411	-20%
Разходи / провизия за покупка на квоти	109 784	41 030	68 754	168%
Горива за производство	165 282	127 534	37 749	30%
Други променливи разходи (ел. енергия, вода, химикали и др.)	6 599	4 926	1 673	34%
Финансови разходи	723	1 800	-1 077	-60%
Разходи/приходи за обезценка	4 654	0	4 654	-
Общо разходи	387 211	261 409	125 802	48%

Таблица 7

Значително увеличение от 68 754 хил. лв. (+ 168%), бележат разходите за покупка на квоти парникови газове, като това се дължи на покачващата се борсова цена. В Бизнес план 2021 г. разходът за емисии е планиран по прогнозна пазарна цена от 27,65 евро/тон.,

близка до ценовите нива към момента на изготвяне на прогнозата, докато разходът за емисии парникови газове в отчет към м. юни 2021 г. е изчислен по борсова спот цена на Европейската енергийна борса (EEX) към последния работен ден на разглеждания период 30.06.2021 г. в размер на 56,25 евро/тон. Към 30.06.2021 г. е отчетен и допълнителен разход за квоти в размер на 21 213 хил. лв., който се отнася за закупени квоти за 2020 г. на по-висока цена спрямо тази, на която са провизирани незакупените квоти в отчета за 2020 г.

Разходите за горива за производство бележат увеличение спрямо планираните с 37 749 хил. лв. (+30%), като това се дължи главно на по-високата регулирана цена на природния газ през м. януари (26,93 лв./МВтч), м. февруари (30,39 лв./МВтч), м. март (28,64 лв./МВтч), м. април (33,19 лв./МВтч), м. май (37,71 лв./МВтч) и м. юни (45,27 лв./МВтч) спрямо заложената в Бизнес плана за шестмесечието в размер на 25,44 лв./МВтч;

Отчетените разходи за лихви и неустойки към „Булгаргаз“ и БЕХ към 30.06.2021 г. са с 8 484 хил. лв. повече спрямо планираните, което се дължи на невъзможността през първото полугодие на 2021 г. да се предоговорят условията по дълга, с оглед на процедурите по провеждане на конкурс за смяна на ръководството на БЕХ ЕАД.

Разходите за **данъци и такси** се увеличават спрямо планираните в резултат на по-високите разходи за вноска във фонд СЕС поради по-високите продажби на електроенергия, както и на нововъзникналия разход за такса „задължение към обществото“ върху количествата електроенергия за обезпечаване на собственото потребление с вътрешно производство.

Към 30.06.2021 г. „**другите разходи**“ са се увеличили с **1 109 хил. лв.**, като това се дължи основно на увеличението на разходите за опазване на околната среда поради осчетоводени разходи за покупка на удостоверения за енергийни спестявания по чл. 14 от Закона за енергийна ефективност за периода от 2017 до 2020 г.

В отчета за първото шестмесечие на 2021 г. е начислена **обезценка на вземания** в размер на **4 654 хил. лв.**, която в Бизнес плана е заложена в края на годината, на което се дължи текущото отклонение към шестмесечието.

Сравнение спрямо 2020 г.

Спрямо първото шестмесечие на 2020 г., дружеството е отчетело със 123 678 хил. лв. (+47%) повече разходи.

Значително увеличение от **72 623 хил.лв. (+195%)** бележат разходите за въглеродни емисии. Те са в размер на **109 784 хил. лв.**, изчислени по борсова спот цена на Европейската енергийна борса (EEX) към последния борсов ден на разглеждания период 30.06.2021 г. в размер на 56,25 евро/тон и задължението за покупка към м. юни в размер на 805 081 тона. В отчета за 2021 г. е отчетен и допълнителен разход за квоти в размер на 21 213 хил. лв., който се отнася за закупени квоти за 2020 г. на по-висока цена спрямо тази, на която са провизирани

незакупените квоти в отчета за 2020 г. За сравнение провизирият разход за емисии към м. юни 2020 г. е изчислен по борсова спот цена към 30.06.2020 г. в размер на 26,90 евро/тон.

Разходи по отчет за първо шестмесечие на 2021 и 2020 г.

РАЗХОДИ, хил. лв.	Отчет към 30.06.2021 г.	Отчет към 30.06.2020 г.	Отклонение хил. лв.	Отклонение %
Разходи за материали	2 030	2 510	-480	-19%
Разходи за външни услуги	11 653	9 138	2 516	28%
Амортизация	15 629	16 112	-483	-3%
Заплати и осигуровки	38 495	36 840	1 655	4%
Данъци и такси	6 406	4 553	1 853	41%
Други разходи (отписани вземания; безпл. храна; опазване на ОС; служ. пътувания на персонала. и др.)	3 915	2 823	1 092	39%
Глоби и неустойки "Булгаргаз" и БЕХ	20 389	16 297	4 092	25%
Разходи за ремонт	1 650	1 599	51	3%
Разходи / провизия за покупка на квоти	109 784	37 161	72 623	195%
Горива за производство	165 282	126 762	38 521	30%
Други променливи разходи (ел. енергия, вода, химикали и др.)	6 599	9 622	-3 023	-31%
Финансови разходи	723	117	607	519%
Разходи/приходи за обезценка	4 654	0	4 654	-
Общо разходи	387 211	263 533	123 678	47%

Таблица 8

Разходите за природен газ се увеличават с **38 521 хил. лв. (+30%)** като това се дължи на факта, че в разходите на финансовия отчет към 30.06.2020 г. разходът за природен газ е намален с 48 091 хил. лв. в резултат на ретроактивното прилагане на цената на природния газ.

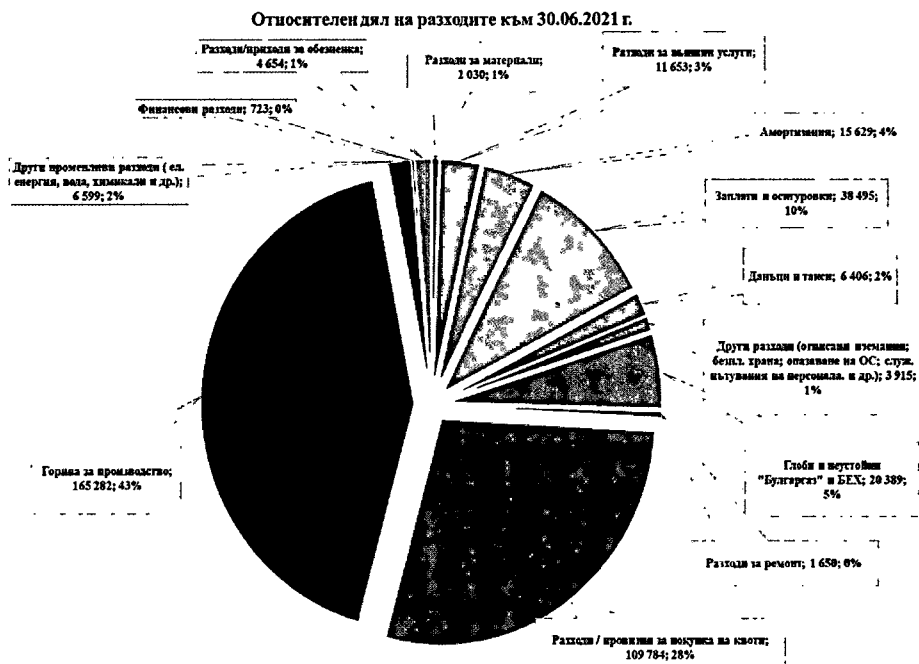
Другите разходи бележат увеличение с **1 092 хил. лв. (+39%)** в резултат на увеличени разходи за опазване на околната среда поради осчетоводени разходи за покупка на удостоверения за енергийни спестявания по чл. 14 от Закона за енергийна ефективност (за период 2017-2020 г.).

Другите променливи разходи (в т. ч.: купена ел. енергия, вода за производство, химикали и др.) намаляват с **3 023 хил. лв. (-31%)**. От края на 2020 г. дружеството се възползва от предвидената в чл. 119, ал. 1, т.1 от Закона за енергетиката възможност за обезпечаване на собственото потребление на част от своите обекти със собствено производство, в резултат, на което се реализира съществено намаление на **разходи за купена ел. енергия**.

Към полугодieto на 2021 г. е начислен разход за **обезценка на вземания** в размер на **4 654 хил. лв.**, който в отчета за 2020 г. е отчетен към края на годината, на което се дължи текущото увеличение на разходите за обезценка към шестмесечието.

Към 30.06.2021 г. най-висок относителен дял в общите разходи заемат разходите за горива за производство – 43%, следвани от разходите за покупка на квоти – 28%, заплати и осигуровки – 10%, разходи за глоби и неустойки към БЕХ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД – 5%,

разходи за амортизация – 4%. Относителният дял на всички разходи към 30.06.2021 г. е представен на *Графика 6*.



Графика 6

2.4 Финансов резултат

По отчетни данни към 30.06.2021 г. дружеството отчита загуба в размер на – **92 731 хил. лв.** при планирана в Бизнес плана загуба от 22 228 хил. лв. и отчетена за същия период на 2020 г. загуба в размер на 30 950 хил. лв.

Въпреки изпълнението на приходната част на Бизнес плана към 30.06.2021 г., когато се отчитат с 25 027 хил. лв. повече приходи, достигането на планирания финансов резултат за полугодieto е невъзможно в резултат на регулираните цени на природния газ и борсовите цени на квотите, които са изцяло извън сферата на влияние на ръководството.

С отчетения финансов резултат към м. юни 2021 г. натрупаната загуба в отчета към 30.06.2021 г. достига 831 677 хил. лв., а собственият капитал на дружеството намалява до 110 496 хил. лв. при размер на акционерния капитал от 107 649 хил. лв. Предвид негативните очаквания за второто полугодие, продиктувани от прогнозите за покачване на цените на природния газ и въглеродните емисии, се очаква в резултат на натрупаната загуба в края на годината собственият капитал на дружеството да намалее значително, достигайки нива от близо ½ от акционерния капитал.



Александър Александров
Изпълнителен директор