



ДО

НИКОЛАЙ НИКОЛОВ

ЗАМЕСТНИК МИНИСТЪР

НА ЕНЕРГЕТИКАТА

ОТНОСНО: Финансов отчет за първо полугодие на 2015 г. на Електроенергийния системен оператор ЕАД.

В отговор на Ваше писмо изх. № Е-26-00-34/07.07.2015 г., приложено изпращаме Ви в срок, предварителен Финансов отчет, Анализ за финансовото състояние и Информация по 5.1. от „Правила за избор на изпълнител за предоставяне на финансови услуги от кредитни или финансови институции“ Приложение №3 към чл.13б от „Правилник за реда за упражняване на правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала“, приет с ПМС №112/2003г. за първо полугодие на 2015 г. на Електроенергийния системен оператор ЕАД, заедно с всички изискани от Вас справки и документи.

Приложения: Съгласно текста.

С УВАЖЕНИЕ,

МАРИЯ АНДРЕЕВА

ДИРЕКТОР ДИРЕКЦИЯ „ФИНАНСИ И БЮДЖЕТ“



ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТОР ЕАД

1404 София, бул. „Гоце Делчев“ №105; тел. (02) 9696802; факс (02) 9626189; e-mail: eso@eso.bg

ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ПРЕДВАРИТЕЛЕН

КЪМ 30.06.2015 Г.

ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТОР ЕАД

Отчет за паричните потоци - Предварителен

	30.6.2015 ‘000 лв.	30.6.2014 ‘000 лв.
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	290.414	175.840
В т.ч. свързани лица БЕХ ЕАД	7.242	1.915
Плащания към доставчици	96.280	93.224
В т.ч. свързани лица БЕХ ЕАД	74.281	62.233
Плащания към персонал и осигурителни институции	50.466	40.801
Плащания за корпоративен данък	0	0
Плащания за други данъци и такси	28.741	14.359
Паричен поток от оперативна дейност	<u>114.927</u>	27.456
		0
Инвестиционна дейност		0
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	5.949	6.271
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		0
	4.065	
Получени лихви	964	83
Паричен поток от инвестиционна дейност	<u>-920</u>	-6.188
		0
Финансова дейност		0
Изплатени дивиденди	0	0
Изплащане на задължения по заеми	0	0
Паричен поток от финансова дейност	<u>0</u>	0
		0
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	<u>114.007</u>	21.268
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	<u>119.314</u>	13.923
Пари и парични еквиваленти в края на годината	<u>233.321</u>	35.191

Дата: 30.06.2015

Ръководител Управление
„Гл.счетоводител“:

Жулиета Печеникова

Изпълнителен директор:

Иван Йотов



ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТОР ЕАД

Отчет за промените в собствения капитал - Предварителен

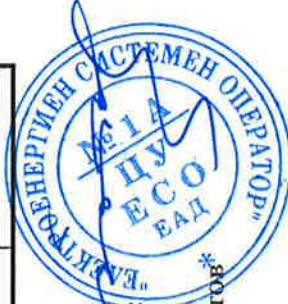
Всички суми са представени в '000 лв.							Общо собствен капитал
	Акционерен капитал	Преоценъчни резерви	Законови резерви	Допълнителни резерви ф. "Специален"	Други резерви	Неразпределени на печалба/ (Непокрита загуба)	
Салдо към 01.01.2014 г.	66.043	8.164	0	19.106		-29.353	63.960
Изплатени дивиденди							0
Покриване на загуби от минали години		-28				28	0
Увеличение на акционерен капитал							0
Други изменения в собствения капитал		1.611.619			437.822		2.049.441
Сделки със собствениците		1.611.591	0		437.822	28	2.049.441
Печалба за годината						-39.353	-39.353
Друг всеобхватен доход:							
Преоценка на имоти, машини и съоръжения							
Преоценки на нетния пасив по план с дефинирани доходи						-2.343	-2.343
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход							
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци							0
Общо всеобхватен доход за годината	0	0	0	0	0	-2.343	-2.343
Покриване на загуба за 2013 г. от законови резерви				0	0		0
Салдо към 30 юни 2014 г.	66.043	1.619.755	0	19.106	437.822	-71.021	2.071.705

Ръководител упр. „Гл.счетоводител“:

Ж.Печеникова

Изпълнителен директор:

Иван Йотов*



ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТОР ЕАД

Отчет за промените в собственения капитал - Предварителен

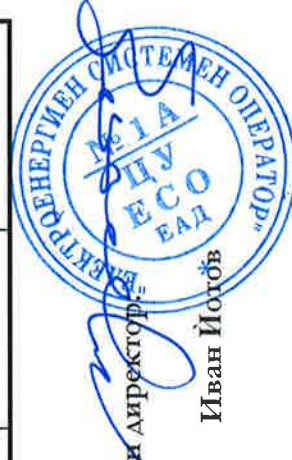
Всички суми са представени в '000 лв.	Акционерен капитал	Преоценъчни резерви	Законови резерви	Допълнителни резерви ф. "Специален"	Други резерви	Неразпределени печалба/ (Непокрита загуба)	Общо собствен капитал
Салдо към 01.01.2015 г.	66.043	1.457.124		19.106	388.440	-8.223	1.922.490
Изплатени дивиденди							0
Покриване на загуби от минали години		-4				4	
Увеличение на акционерен капитал							
Други изменения в собствения капитал			1.963			-1.963	
Сделки със собствениците		-4	1.963			-1.959	0
Печалба за годината						27.013	27.013
Друг всеобхватен доход:							
Преоценка на имоти, машини и съоръжения							0
Преоценки на нетния пасив по план с дефинирани доходи					-1.309		-1.309
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход							0
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци					-1.309		-1.309
Общо всеобхватен доход за годината	0	0	0	0	-1.309	27.013	25.704
Класификация вследствие на преобразуване на приходи за бъдещи периоди присъединяване за 2014 г. в други резерви				0			
Салдо към 30 юни 2015 г.	66.043	1.457.120	1.963	19.106	387.131	16.831	1.948.194

Ръководител упр. „Гл.счетоводител“:

Ж.Печеникова

Изпълнителен директор:

Иван Йотов



ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТОР ЕАД

Отчет за финансовото състояние - предварителен

	30.6.2015	31.12.2014
АКТИВ		
А. ДЪЛГОТРАЙНИТЕ АКТИВИ		
Имоти, машини, съоръжения, оборудване	2.003.925	2.048.055
Нематериални активи	3.430	4.534
Активи по отсрочени данъци	0	0
Дългосрочни вземания	0	0
СУМА НА ДЪЛГОТРАЙНИТЕ АКТИВИ	2.007.355	2.052.589
Б. КРАТКОТРАЙНИ АКТИВИ		
Материални запаси	10.745	11.140
Търговски и други вземания	65.753	82.383
Предплащания за текущи активи	1.172	1.421
Търговски и др. вземания св. лица	6.330	2.027
Парични средства и еквиваленти	233.321	119.314
Данъци за възстановяване	33	6.759
СУМА НА КРАТКОТРАЙНИТЕ АКТИВИ	317.354	223.044
СУМА НА АКТИВА:	2.324.709	2.275.633
ПАСИВ		
В. СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Регистриран капитал	66.043	66.043
Преоценъчен резерв	1.457.120	1.457.124
Резерви	389.094	388.440
Допълнителни резерви ф."Специален"	19.106	19.106
Финансов резултат от минали периоди	-10.182	-27.856
Финансов резултат от 2014	0	
Финансов резултат от текущ период	27.013	19.633
СУМА НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	1.948.194	1.922.490
Д. ПАСИВИ		
Отсрочени приходи	112.765	76.403
Задължения по заеми от банки и др. задължения	0	0
Пасиви по отсрочени данъци	120.253	124.455
Задължения за обезщетение при пенсиониране	14.364	13.481
Отсрочено финансиране	38.552	38.066
СУМА НА ДЪЛГОСРОЧНИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	285.934	252.405
Е. КРАТКОСРОЧНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ		
Задължения аванси по присъединяване към ЕПМ	765	535
Търговски и други задължения	18.043	26.307
Задължения за обезщетение при пенсиониране	1.429	1.592
Търговски и др. задължения св. лица	15.004	24.327
Задължения за данъци	6.263	7.556
Провизии	20.470	20.970
Отсрочено финансиране	1.640	1.750
Други краткосрочни задължения	26.441	16.524
Отсрочени приходи	526	1.177
СУМА НА КРАТКОСРОЧНИТЕ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	90.581	100.738
СУМА НА ПАСИВА:	2.324.709	2.275.633

Дата :
30.6.2015

Гл. Счетоводител:.....
Жулиета Печеникова

Изпълнителен директор:
Иван Йотов



ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТОР ЕАД
Отчет за всеобхватния доход - Предварителен

	30.6.2015 '000 лв.	30.6.2014 '000 лв.
Приходи от продажби	282.502	200.958
Други приходи	22.858	13.847
	305.360	214.805
Разходи за материали	3.733	2.931
Разходи за ел.енергия на балансиращ пазар	63.223	18.783
Технологични разходи по преноса	19.138	
Разходи за закупена разполагаемост	41.498	54.490
Разходи за външни услуги	19.834	65.020
Разходи за персонала	43.468	38.419
Разходи за социални осигуровки и надбавки	28.601	24.211
Разходи за амортизация на нефинансови активи	56.048	49.109
Коректив за разходи за придобиване на имоти, машини и съоръжения	1.512	
Себестойност на продадените текущи активи	205	3
Печалба от продажба на нетекущи активи		
Промени в салдата на незавършено производство	98	21
Други разходи	1.994	1.682
Обезценка на вземания и материални запаси	0	
(Загуба)/Печалба от оперативна дейност	29.228	-39.822
Финансови разходи	307	288
Финансови приходи	968	83
(Загуба)/Печалба преди данъци	29.889	-40.027
Приходи/(Разходи) от текущи данъци върху дохода	-7.078	
Приходи/(Разходи) от данъци върху дохода по отстрочени данъци	4.202	674
(Загуба) /Печалба за годината	27.013	-39.353
Друг всеобхватен доход		
Преоценка на нефинансови активи		
Преоценки на нетния пасив по план с дефинирани доходи	-1.309	-2.343
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход		
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	-1.309	-2.343
Общо всеобхватен доход за годината	25.704	-41.696

Дата: 30.06.2015

Ръководител Управление
 „Гл.счетоводител“:
 Жулиета Печеникова

Изпълнителен директор:

Иван Йотов



ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТОР ЕАД

СПРАВКА ЗА ВЗЕМАНИЯТА И ЗАДЪЛЖЕНИЯТА на ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТОР ЕАД КЪМ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ КЪМ 30.06.2015 г.

		ХИЛ.ЛВ.
		към 30.06.2015 г.
1.А	Търговски и други вземания	65 786
	а) Вземания от клиенти ел.енергия	42 473
	б) Вземания от други клиенти	1 939
	в) Съдебни и присъдени вземания	19 479
	г) Данъци за възстановяване	32
	д) Други краткосрочни вземания	1 861
1.Б	Вземания от свързани лица	6 330
2.А	Търговски и други задължения	18 043
	а) Задължения към доставчици за ел.енергия	4 624
	б) Други задължения към доставчици	13 419
2.Б	Задължения към свързани лица	15 004
2.В	Други краткосрочни задължения	32 703
	а) Задължения към персонала	12 015
	б) Задължения към осигурителни предприятия	3 498
	в) Други краткосрочни задължения	10 928
	г) Задължения за данъци	6 263

ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ:
Ж. Печеникова





АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕСО ЕАД по предварителни данни за периода януари-юни 2015 год.

Настоящият анализ представя финансовото състояние на ЕСО ЕАД за периода януари–юни 2015 г., като са използвани данните от предварителния финансов отчет - Отчет за финансово състояние, Отчет за всеобхватния доход, приходите и разходите общо за ЕСО ЕАД, по дейности и по икономически елементи. Направен е сравнителен анализ на данните с тези за същия период на 2014 г.

При анализа е отчетена настоящата конюнктура на пазара, в т.ч. е отчетено нивото на износа на електрическа енергия с произход България, поредицата ценови решения на ДКЕВР и решения на ВАС отменящи отделни части на Решение № Ц-33/14.09.2012 г. на ДКЕВР.

На 04.02.2014 г. бе извършено вписване на Дружеството в търговския регистър, като краен етап по извършването на преобразуването на ЕСО ЕАД, като правопреемник на активите и пасивите от НЕК ЕАД, свързани с преносната мрежа. С Решение на ДКЕВР от месец декември 2013 г. е издадена лицензия за извършване на дейността “пренос на електрическа енергия” на ЕСО ЕАД, за срок от 35 години.

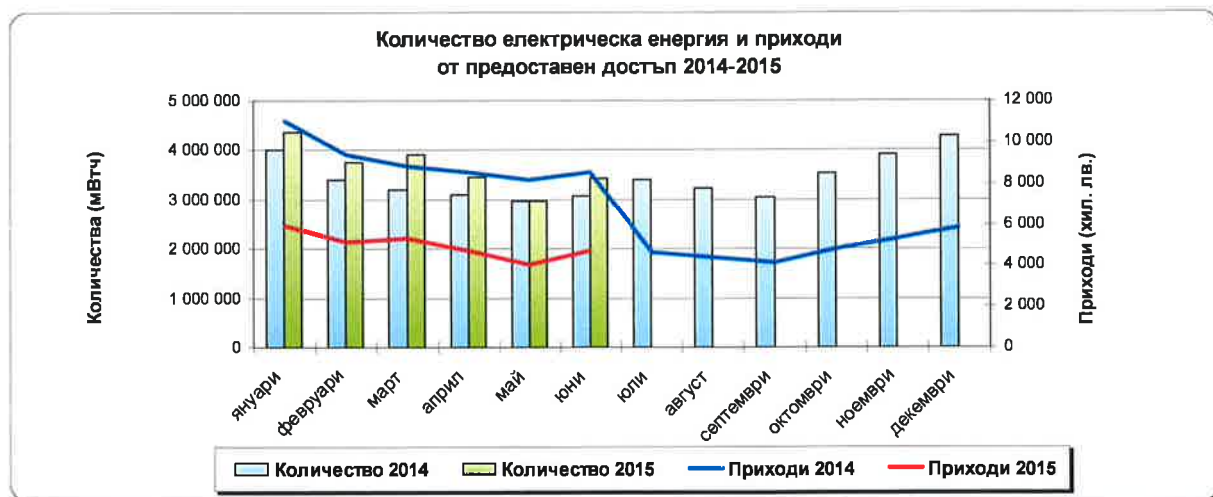
След вписването основните приходи на ЕСО ЕАД са от предоставяните мрежови услуги - достъп до и пренос през електропреносната мрежа, като същите са отчетени по цените за тези услуги съобразно действащата към момента ценова рамка, а именно :

- ✚ Утвърдена цена за достъп, от 2,76 лв/ МВтч, приета с Решение № Ц-25/29.07.2013 г. на ДКЕВР до 30.06.2014 г. и утвърдена цена за достъп, от 1,36 лв/ МВтч, приета с Решение № Ц-12/30.06.2014 г. на ДКЕВР в сила от 01.07.2014 г.
- ✚ Утвърдена цена за пренос на електрическа енергия, от 4,15 лв/ МВтч, приета с Решение № Ц-43/30.12.2013 г. на ДКЕВР в сила от 01.01.2014 г. до 30.06.2014 г. и утвърдена цена за пренос, от 6,62 лв/ МВтч, приета с Решение № Ц-12/30.06.2014 г. на ДКЕВР в сила от 01.07.2014 г.;

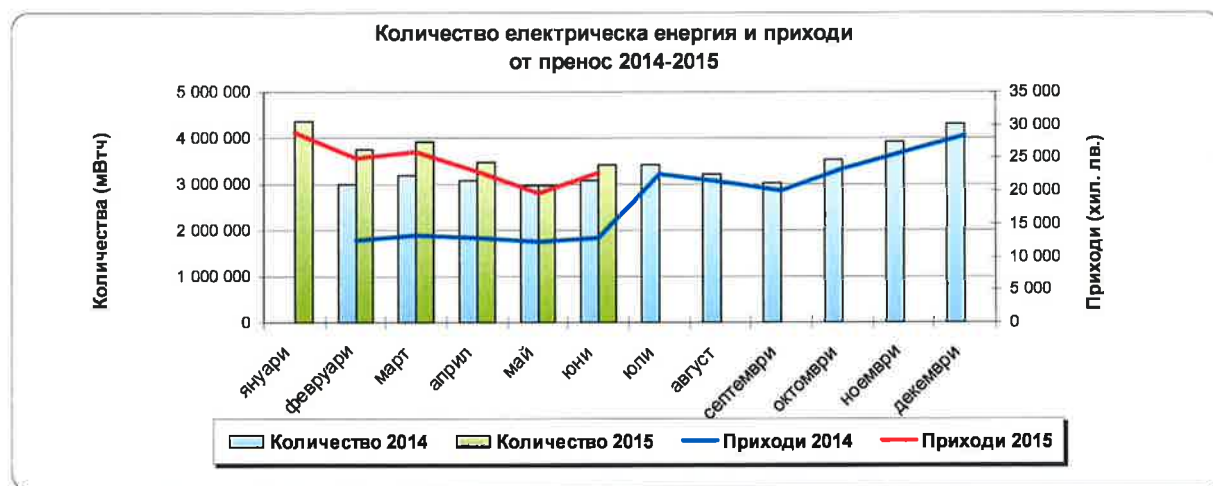
I. ПРЕНЕСЕНА (ПОТРЕБЕНА И ИЗНЕСЕНА) ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯ

За периода януари-юни 2015 г. количеството електрическа енергия, за което се дължи цена достъп и пренос е 21 883 389 МВтч, което е с 2 148 038 МВтч или с 10,88% повече спрямо същия период на 2014 г. (19 735 351 МВтч), в т.ч.:

- ✚ Увеличение на количеството електрическа енергия в страната с 710 098 МВтч (4,48%) от 15 857 719 МВтч на 16 567 817 МВтч ;
- ✚ Увеличение на реализирания износ с 1 437 941 МВтч (37,08%) от 3 877 631 МВтч на 5 315 572 МВтч.



Отчетено е нарастване на количеството енергия в страната, за което ЕСО ЕАД получава приходи от достъп, както и нарастване на количествата енергия за износ.



Отчетените количества и приходи от пренос за 2014 г. са за периода 4 февруари – 30 юни 2014 г., от момента на завършването на преобразуването на ЕСО ЕАД, като правоприменик на активите и пасивите на НЕК ЕАД, свързани с преносната мрежа и влизането в сила на Лицензията за извършване на дейността “пренос на електрическа енергия” от ЕСО ЕАД.

II. ПРИХОДИ И РАЗХОДИ, ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ, ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ НА ЕСО ЕАД

С цел анализиране на финансовия резултат от дейността на дружеството са оценени величините, структурата и динамиката на приходите и разходите, както и обуславящите ги фактори.

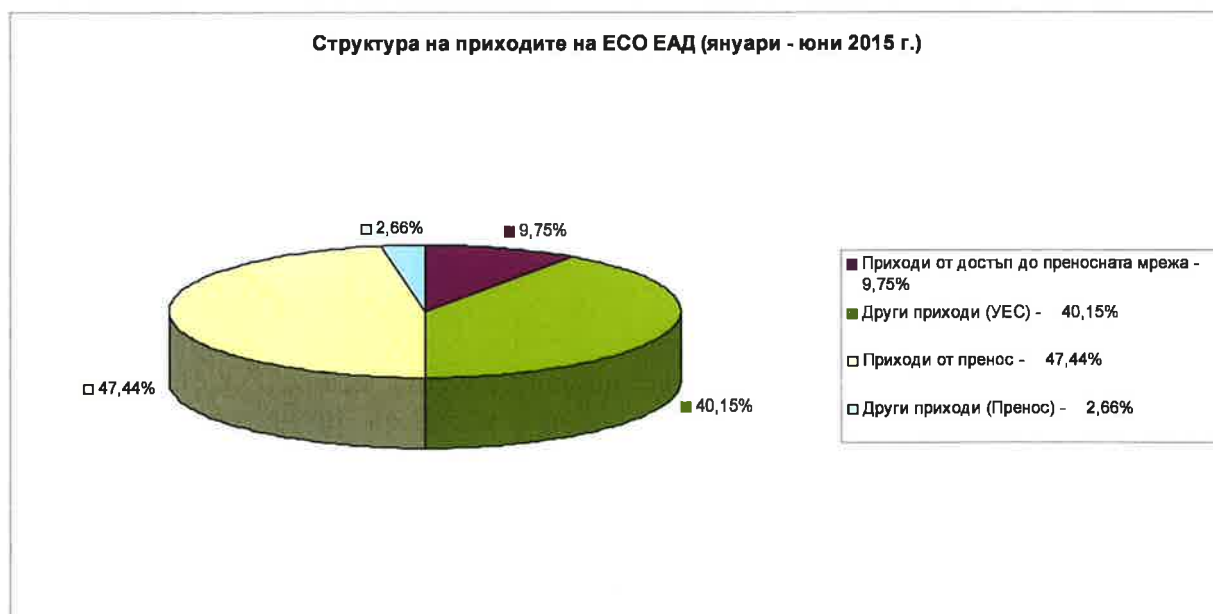
1. ПРИХОДИ (ЯНУАРИ-ЮНИ 2015 г.)

	ПРИХОДИ	ЕСО ЕАД			
		Януари-Юни 2014	Януари-Юни 2015	Изменение, лева	Изменение, %
1	2	3	4	5=4-3	6=4/3
I	Приходи от управление на електроенергийната система	130 249	152 357	22 108	16,97%
1	Приходи от достъп до преносната мрежа - 9,75%	54 470	29 761	-24 708	-45,36%
	Количество ел.енергия –МВтч	16 653 501	21 883 389	5 229 888	31,40%
2	Други приходи (УЕС) - 40,15%	75 780	122 595	46 816	61,78%
II	Приходи от пренос	73 186	153 004	79 817	109,06%
1	Приходи от пренос - 47,44%	63 574	144 868	81 294	127,87%
	Количество ел.енергия –МВтч	12 237 245	21 883 389	9 646 144	78,83%
2	Други приходи (Пренос) - 2,66%	9 612	8 136	-1 477	-15,36%
III	ПРИХОДИ НА ЕСО ЕАД	203 436	305 360	101 925	50,10%

За периода януари-юни 2015 г. са отчетени приходи от основната дейност в размер на 305 360 хил.лв., в т.ч.:

- ☛ Приходи от управление на електроенергийната система в размер на 152 357 хил.лв. (49,89% от общите приходи);
- ☛ Приходи от пренос в размер на 153 004 хил.лв. (50,11% от общите приходи).

Структурата на приходите е представена на графиката по-долу. Видно от графиката е, че с най-висок относителен дял в структурата на общите приходи на ЕСО ЕАД са приходите от пренос (47,44%), приходите от достъп до електропреносната мрежа (9,75%) и други приходи от управление на електроенергийната система (40,15%).

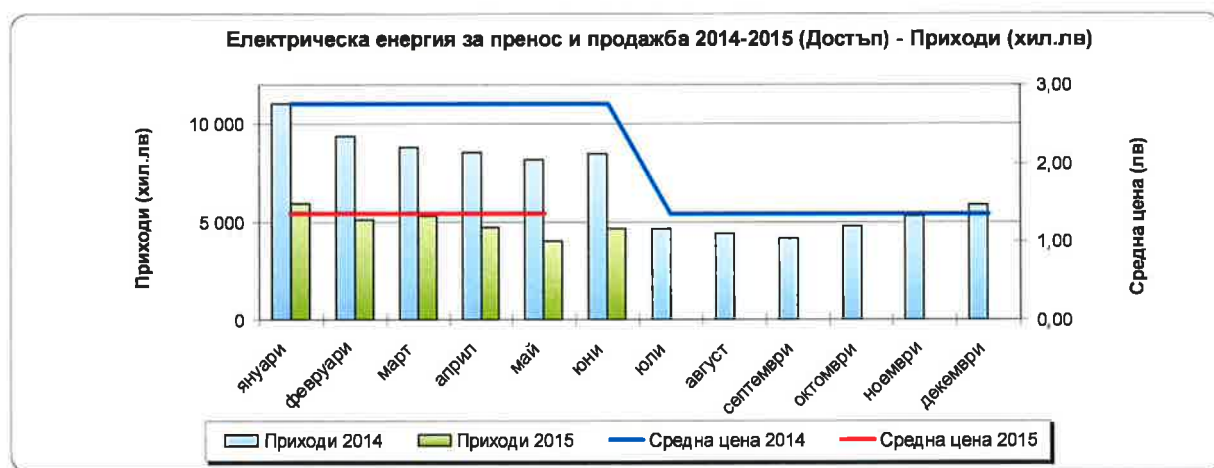


Отчетените приходи, съгласно финансовия отчет за първо полугодие на 2015 г. бележат увеличение с 101 925 хил.лв (50,10%), спрямо реализираните за същия период на предходната година. Приходите от дейността по управление на електроенергийната система нарастват с 22 108 хил.лв (16,97%), а приходите от пренос нарастват с 79 817 хил.лв (109,06%) предвид факта, че за първите шест месеца на 2014 г. приходите от пренос са отчетени от 04.02.2014 г. до 30.06.2014 г., откогато влиза в сила лицензията за пренос на ЕСО ЕАД. За 2015 г. те са отчетени от 01.01.2015 г. до 30.06.2015 г.

За отчетеният период приходите от дейността по управление на електроенергийната система са 152 357 хил.лв и нарастват с 22 108 хил.лв спрямо 2014 г. като влиянието на отделните фактори е както следва:

- ✚ **Намаление с 24 708 хил.лв** на приходите от достъп до преносната мрежа;
- ✚ **Увеличение с 46 816 хил.лв.** на други приходи от управление на електроенергийната система, включващи приходи от реактивна енергия, приходи от балансиращ пазар и приходи от предоставяне на преносна способност на презграничните електропроводи.

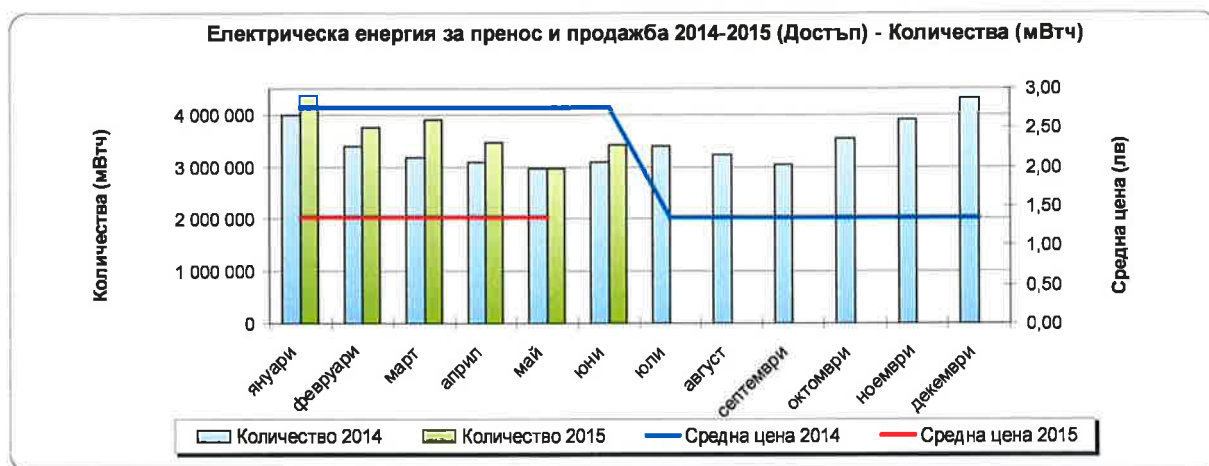
Приходите от предоставен достъп до електропреносната мрежа бележат намаление от 24 708 хил. лв. (-45,36%), като на графиката по-долу е показано влиянието на средната цена върху приходите на дружеството.



Действащата в периода от 01.08.2013 до 30.06.2014 г. утвърдената цена за достъп е 2,76 лв/ МВтч. В сила от 01.07.2014 г. ДКЕВР утвърди нова цена за достъп от 1,36 лв/ МВтч която е с 50,72% по-ниска спрямо действащата цена до 30.06.2014 г.

За периода януари - юни 2015 г. реализираните приходи от предоставен достъп са в размер на 29 761 хил.лв или с 24 708 хил.лв (-45,36%) по-малко спрямо същия период на предходната година, като влиянието на отделните фактори е както следва:

- ✚ **Намаление с 30 637 хил.лв**, в резултат на по-ниската с 50,72 % среднопретеглена за периода цена за достъп (утвърдената от ДКЕВР цена от 01.08.2013 г. - 2,76 лв/МВтч и от 01.07.2014 г. - 1,36 лв/МВтч).
- ✚ **Увеличение с 5 929 хил.лв**, в резултат на по-високите количества с 2 148 038 МВтч (10,88%) електрическа енергия за продажба в страната и износ.



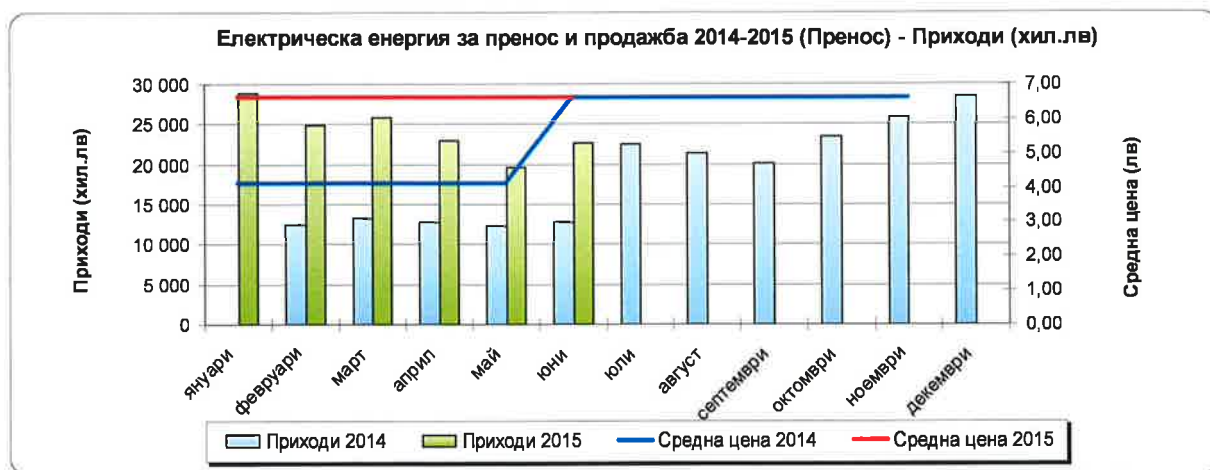
Увеличение на приходите е отчетено и при приходите от достъп от възобновяеми енергийни източници с 1 550 хил.лв. С решение № Ц-6/13.03.2014 г. ДКЕВР утвърждава окончателна цена за достъп до електропреносната мрежа на ЕСО ЕАД, която се дължи от производители на електрическа енергия от ФЕЦ и ВяЕЦ, присъединени към електропреносната и електроразпределителните мрежи в размер на 2,45 лв/МВтч и следва да се заплаща от операторите на електроразпределителните мрежи на ЕСО ЕАД.

Увеличени приходи има при приходите от реактивна енергия с 1 798 хил.лв.

Спрямо 2014 г. е отчетено нарастване на **приходите и разходите** свързани с балансиращия пазар, което е резултат от факта, че ЕСО ЕАД изпълни задължението си във връзка с новосъздадения § 4 в преходните и заключителни разпоредби на Правилата за търговия с електрическа енергия и обяви 01 юни 2014 г. за начална дата за стартиране на балансиращия пазар. ЕСО ЕАД стартира в пълен обем пазара на балансираща енергия, където брутните и нетни графици от координаторите на балансиращи групи, доставчиците на балансираща енергия и останалите търговски участници се подават в системата за администриране на пазара MMS, и заедно с отчетените данни от средствата за търговско измерване и регистрирана информация от диспечерските системи на оператора служат за основа за финансови разплащания с ЕСО ЕАД. Участниците на пазара, с които ЕСО ЕАД има взаимоотношения и финансови разплащания са: координаторите на стандартни, специални и комбинирани балансиращи групи, търговски участници, които самостоятелно отговарят за реализираните небаланси и доставчици на балансираща енергия.

Приходите от дейността по Експлоатация и ремонт на преносната мрежа бележат намаление от 8 038 хил.лв. (-100,00%) спрямо същия период на 2014 г. тъй като Договора по Експлоатация и ремонт на преносната мрежа с НЕК ЕАД е прекратен на 04.02.2014 г. и отчетените приходи (както и разходи) през 2014 г. са само до този период.

За периода от 04 февруари до края на юни 2014 г. количеството електрическа енергия, за което се дължи цена пренос, е 15 319 094 МВтч, а приходите от пренос съответно 63 574 хил.лв, отчетени при цена 4,15 лв/МВтч, в сила от 01.01.2014 г до 30.06.2014 г. За 2015 г. количеството електрическа енергия, за което се дължи цена пренос е за периода от 01 януари до края на юни 2015 г. и е 21 883 389 МВтч, а приходите от пренос съответно 144 868 хил.лв, отчетени при цена 6,62 лв/МВтч, в сила от 01.07.2014 г.



За периода януари - юни 2015 г. реализираните приходи от пренос са в размер на 144 868 хил.лв или с 81 294 хил.лв (127,87%) повече спрямо същия период на предходната година, като влиянието на отделните фактори е както следва:

- ✚ **Увеличение с 54 052 хил.лв**, в резултат на по-високата с 59,52 % среднопретеглена за периода цена за пренос (утвърдената от ДКЕВР цена от 01.01.2014 г. - 4,15 лв/МВтч и от 01.07.2014 г. - 6,62 лв/МВтч).
- ✚ **Увеличение с 27 242 хил.лв**, в резултат на по-високите количества с 6 564 295 МВтч (42,85%) електрическа енергия за продажба в страната и износ, предвид факта, че за 2014 г. те са отчетени от 04.02.2014 г. до края на юни, а за 2015 г. от 01.01.2015 г. до края на периода.

2. РАЗХОДИ (ЯНУАРИ-ЮНИ 2015 г.)

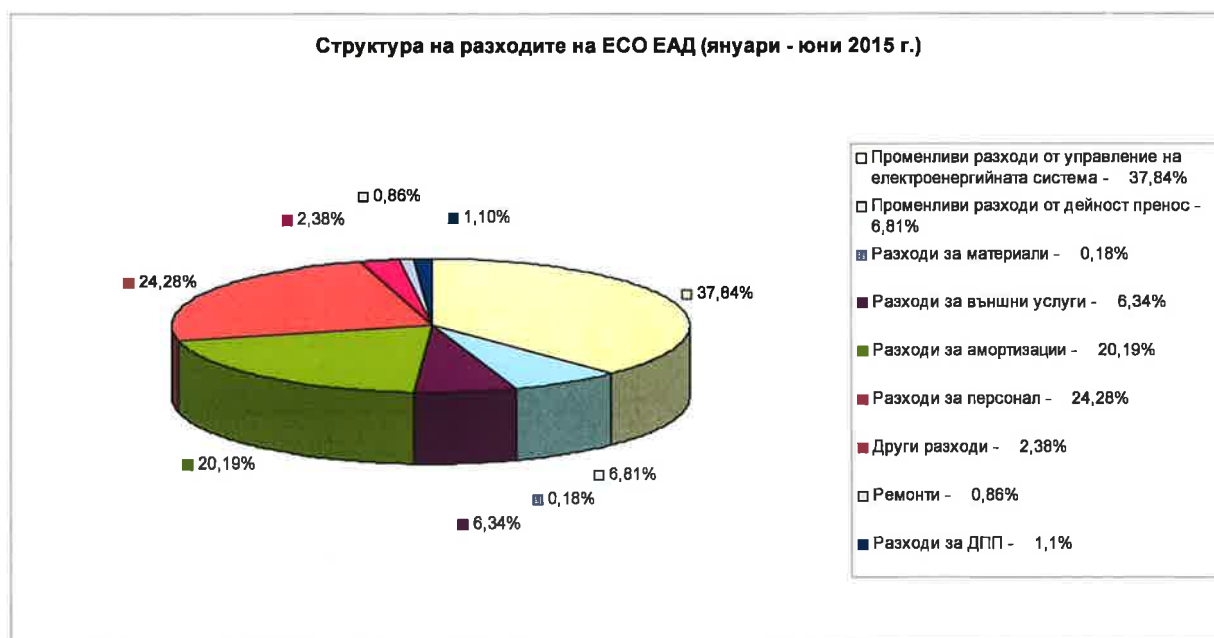
№	РАЗХОДИ	ЕСО ЕАД			
		Януари-Юни 2014	Януари-Юни 2015	Изменение, лева	Изменение, %
1	2	3	4	5=4-3	6=4/3
1	Променливи разходи от управление на електроенергийната система - 37,84%	73 272	105 026	31 754	43,34%
2	Променливи разходи от дейност пренос - 6,81%	35 903	18 912	-16 992	-47,33%
3	Условно-постоянни разходи по икономически елементи	134 100	153 598	19 498	14,54%
3,1	в това число:				
3,2	Разходи за материали - 0,18%	1 973	500	-1 473	-74,67%
3,3	Разходи за външни услуги - 6,34%	14 943	17 594	2 651	17,74%
3,4	Разходи за амортизации - 20,19%	49 109	56 048	6 939	14,13%
3,5	Разходи за персонал - 24,28%	58 787	67 393	8 606	14,64%
3,6	Други разходи - 2,38%	5 523	6 614	1 091	19,75%
3,7	Ремонти - 0,86%	1 224	2 387	1 164	95,10%
3,8	Разходи за ДПП - 1,1%	2 542	3 062	520	20,45%
Б	Разходи на ЕСО ЕАД	243 276	277 536	34 260	14,08%
В	Разходи за :				

№	РАЗХОДИ	ЕСО ЕАД			
		Януари-Юни 2014	Януари-Юни 2015	Изменение, лева	Изменение, %
1	Промени в салда на прод.и незавършено произв.	21	98	77	358,60%
2	Отчетна стойност на продадени активи	-3	-205	-202	0,00%
3	Капитализирани разходи	0	0	0	0
4	Коректив за разходи по придобиване на МС	0	1512	1 512	100,00%
Г	Финансови приходи / разходи	-205	660	864	-422,61%
	Финансов резултат - печалба / загуба	-40 027	29 889	69 916	

За отчетния период януари-юни 2015 г. общите разходи на ЕСО ЕАД са в размер на 277 536 хил.лв., в т.ч.:

- ✚ Разходи свързани с дейността по управление на електроенергийната система в размер на 121 186 хил.лв. (43,66% от общите разходи);
- ✚ Разходи свързани с дейността пренос в размер на 156 351 хил.лв. (56,34% от общите разходи).

Структурата на отчетените разходи е представена на графиката по-долу:



В сравнение със същия период на предходната 2014 година, разходите на ЕСО ЕАД са по-високи с 34 260 хил. лв. (14,08%), като най-съществено увеличение за разглеждания период е отчетено при следните разходни елементи:

- ✚ Разходи за амортизации, което се дължи на факта, че материалните и нематериални активи свързани с дейност пренос са прехвърлени от НЕК ЕАД в ЕСО ЕАД в сила от 04.02.2014 г. и респективно са отчетени амортизациите им за съответните периоди – за 2014 г. от 04.02.2014 г. до 30.06.2014 г., а за 2015 г. – от 01.01.2015 г. до 30.06.2015 г.;

- ✚ Промениливите разходи за управление на електроенергийната система, основно от нарастването на разходите за закупена електроенергия на балансиращ пазар, предвид стартирането му от 01 юни 2014 г., както и допълнителните разходи във връзка със закупуване на допълнителни резервни мощности за балансиране на променливото производство на соларни и вятърни паркове и увеличаване на диапазона за вторично регулиране по силата на Решение Ц-6/ 13.03.2014 г. на ДКЕВР;
- ✚ Разходи за ремонт и дейности профилактика и поддръжка, както и разходи за персонал, в резултат на преминаване на активите и част от персонала на дейност пренос от НЕК ЕАД към ЕСО ЕАД.
- ✚ Разходи за външни услуги, което се дължи на нарастването на количествата електроенергия за износ и съответно на разходите, свързани с компенсаторният механизъм между оператори на електропреносни системи при международен пренос (Механизмът за ГТС), при което следва да се осигурява компенсация на разходите за поемане на трансгранични преноси на електроенергия, включително за предоставяне на трансграничен достъп до международно свързаната мрежа

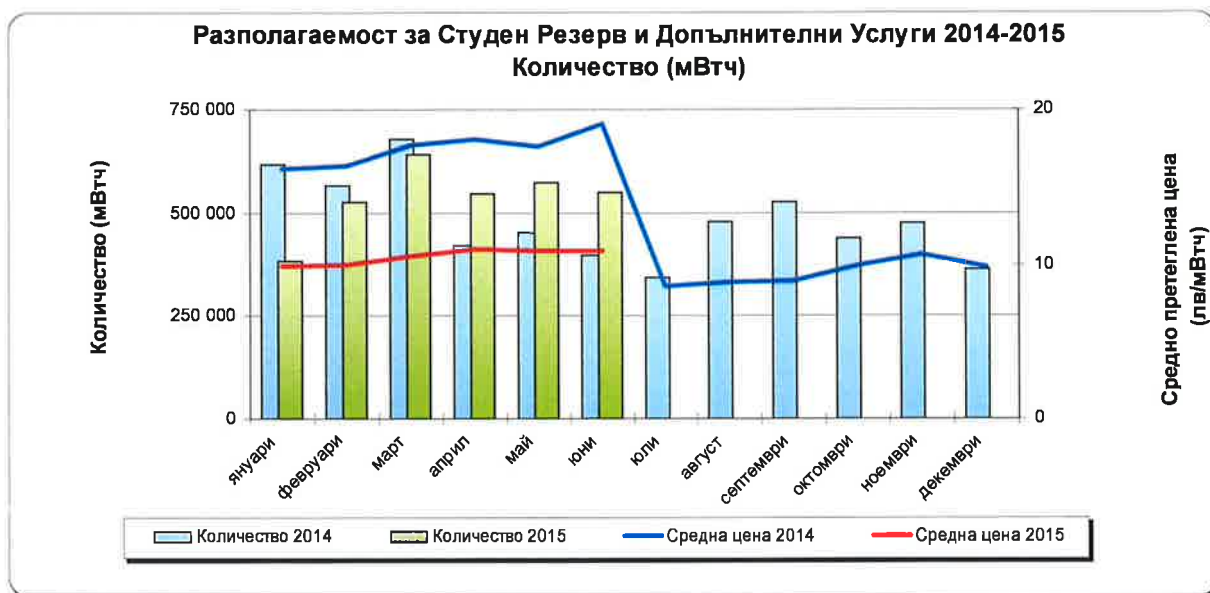
Като обратен ефект за разглеждания период се отчита намаление на променливите разходи за управление на електроенергийната система с 17 851 хил.лв (-32,76%) в частта на разходите за разполагаемост за допълнителни и системни услуги и разходите за разполагаемост за студен резерв. Намаление бележат и технологичните разходи по пренос, предвид по-ниската цена, утвърдена от ДКЕВР, в сила от 01.07.2014г.

Съгласно Закона за енергетиката, ЕСО ЕАД е задължено да поддържа непрекъснато определения със заповед на Министъра на икономиката и енергетиката студен резерв, обезпечаващ безопасното и ефективно функциониране и управление на електроенергийната система. ЕСО ЕАД изкупува този резерв от електроцентралите и при необходимост го активира.

Със заповед РД-16-893/02.07.2013 г. на Министъра на икономиката и енергетиката е определена средногодишна стойност на студен резерв в размер на 500 МВт. Съгласно заповедта, количествата закупувани от оператора са редуцирани от 1040 МВт. От месец август 2013 г., ЕСО ЕАД провежда търгове за закупуване на студен резерв. Със заповед РД-16-618/09.05.2014 г. на Министъра на икономиката и енергетиката, както и с последната заповед Е-РД-16-237/28.05.2015 г., средногодишната стойност на студен резерв е запазена в размер на 500 МВт.

В стойностно изражение е отчетено намаление спрямо същия период на миналата година със 17 851 хил.лв.(-32,76%), като влиянието на отделните фактори е както следва:

- ✚ **Намаление с 19 457 хил.лв**, в резултат на отчетената с 34,69 % по-ниска средно претеглена цена на разполагаемостта за студен резерв и допълнителни услуги.
- ✚ **Увеличение с 1 606 хил.лв**, в резултат на увеличените количества разполагаемост за студен резерв и допълнителни услуги.



3. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ (ЯНУАРИ- ЮНИ 2015 г.)

Финансовият резултат на ЕСО ЕАД от цялостната дейност за първо полугодие на 2015 г., преди данъци и друг всеобхватен доход съгласно предварителния финансов отчет е печалба в размер на 29 889 хил.лв., в сравнение с отчетена загуба в размер на 40 027 хил.лв. за същият период на 2014 г.

Основно влияние върху финансовия резултат през шестте месеца на 2015 г. оказаха следните фактори:

- ✚ Значителното нарастване на износа на електроенергия с произход България;
- ✚ Преминаването на дейността пренос на електрическа енергия през електропреносната мрежа от НЕК ЕАД към ЕСО ЕАД;
- ✚ Поредицата от ценови и регулаторни решения, които оказаха негативно влияние върху дейността на ЕСО ЕАД;

4. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

ПОКАЗАТЕЛИ	Януари – Юни 2014 г.	Януари – Юни 2015 г.
Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	(0,1934)	0,0885
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	(0,0190)	0,0139
Коефициент на рентабилност на пасивите	(0,1609)	0,0717
Коефициент на капитализация на активите	(0,0170)	0,0116

ПОКАЗАТЕЛИ	Януари – Юни 2014 г.	Януари – Юни 2015 г.
Показатели за ефективност		
Коефициент на ефективност на разходите	0,8382	1,0963
Коефициент на ефективност на приходите	1,1930	0,9122
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	1,2001	3,5894
Коефициент на бърза ликвидност	1,1257	3,4675
Коефициент на незабавна ликвидност	0,1810	2,6389
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,1810	2,6389
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	8,4697	5,1743
Коефициент на задлъжнялост	0,1181	0,1933
Коефициент на финансиране на дълготрайните активи	1,0178	1,1130
Коефициент на финансиране на краткотрайните активи	9,0869	7,0399

Коефициентите на финансовите показатели за рентабилност за първо полугодие на 2014 г. са отрицателни величини и са определени на база финансовия резултат, който е загуба в размер на 39 353 хил.лв., а за 2015 г. са положителни, на база положителния финансов резултат в размер на 27 013 хил.лв в отчета.

Коефициентът на рентабилност на приходите от продажби показва, че на всеки 1 лев приход дружеството е реализирало печалба в размер на 0,0885 лв., спрямо реализираната загуба от 0,1934 лв. за същия период на 2014 година.

Коефициентът на рентабилност на собствения капитал показва увеличение от -0,0190 към 30.06.2014 г. на 0,0139 към 30.06.2015 г., като повишението е отново в резултат на по-високия финансов резултат.

Коефициентът за общата ликвидност, който показва финансовата стабилност на дружеството е положителна величина и нараства от 1,2001 към 30.06.2014 г. на 3,5894 в отчета към 30.06.2015 г.

Към 30.06.2015 г. коефициентът за абсолютна ликвидност е 2,6389 и показва увеличение спрямо същия период на предходната година, където този коефициент е бил 0,1810, което се дължи на по-високите парични наличности в края на юни 2015 г.

Финансовата независимост на дружеството от кредитори (коефициент за финансова автономност) е 5,1743 и намалява спрямо същия период на 2014 г., когато този коефициент е бил 8,4697. Това се дължи на увеличението на нетекущите задължения на дружеството, основно от отсрочени данъчни пасиви и отсрочени приходи в края на отчетния период.

Коефициентът на задлъжнялост на дружеството за периода е 0,1933 и бележи увеличение спрямо същия период на 2014 г., когато коефициентът е 0,1181. Отчетените стойности на показателя за разглеждания период са в резултат отново на увеличението на нетекущите задължения на дружеството, основно от отсрочени данъчни пасиви и отсрочени приходи.

Коефициентите за ефективността на разходите и приходите също показват нарастване. Срещу 1 лв. разход дружеството получава приход от 1,10 лв., което представлява печалба от 0,10 лв. В сравнение с предходния период срещу 1 лв. разход дружеството е получавало приход от 0,84 лв. и е реализирало загуба от 0,16 лв.

5. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Отчитайки общата балансова структура на ЕСО ЕАД общото финансово състояние на дружеството към края на юни 2015 г. е стабилно. Финансовите показатели за рентабилност са положителни величини. Задълженията са текущи и се обслужват в срок.

Въпреки доброто общо финансово състояние на дружеството и отчетения положителен нетен паричен поток от цялостната дейност на ЕСО ЕАД към края на юни на 2015 г., на практика дружеството може да оперира с ограничен паричен ресурс, поради:

- ✚ Задължението на ЕСО ЕАД, като преносен оператор за целево използване на приходите от търгове за преносна способност, съгласно Регламент (ЕО) №714/2009 на Европейския парламент и на Съвета;
- ✚ Неяснота относно задължението на ЕСО ЕАД за възстановяване на събраните приходи от временната цена достъп по Решение № Ц-33/14.09.2012 г. на ДКЕВР и противоречивата съдебна практика по този вид дела;

В заключение следва да се отбележи, че финансовото състояние на дружеството зависи в голяма степен от външни фактори, като потреблението и износа на електроенергия, както и от решенията на КЕВР за предстоящия нов ценови период.

ИВАН ЙОТОВ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР





ИНФОРМАЦИЯ

за предприетите действия по прилагане на „Правила за избор на изпълнител за предоставяне на финансови услуги от кредитни или финансови институции“ за II-ро тримесечие на 2015 година

С цел прилагане разпоредбите на „Правила за избор на изпълнител за предоставяне на финансови услуги от кредитни или финансови институции“ през II-ро тримесечие на 2015 година „Електроенергиен системен оператор“ (ЕСО) ЕАД е осъществявал дейността си при следните условия:

Банковото обслужване на дружеството се извършваше от 4 на брой търговски банки по силата на подписани с тях договори.

Предмет на договорите е предоставянето на финансови услуги от кредитни институции.

Договорите са сключени в резултат на проведени през 2014 и 2015 година процедури по възлагане на обществени поръчки по реда на Закона за обществените поръчки и в съответствие с изискванията на „Правила за избор на изпълнител за предоставяне на финансови услуги от кредитни или финансови институции“, приложение №3 към чл.136 от „Правилник за реда за упражняване на правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала“.

С цел диверсификация на паричните ресурси на ЕСО ЕАД и ограничаване на риска от концентрация на експозиции в обслужващите финансови институции през II-ро тримесечие на 2015 година дружеството изпълнява изискванията, посочени в „Правила за избор на изпълнител за предоставяне на финансови услуги от кредитни или финансови институции“.

Предприети са действия по разконцентрация на наличните парични средства по разплащателните сметки на ЕСО ЕАД в края на всеки месец от отчетното тримесечие, с цел нетната експозиция на дружеството към всяка една от обслужващите ни банки да не надвишава 25 на сто от общия размер на собствените ни парични средства.

Върху размера на нетната експозиция на паричните средства на дружеството в обслужващите ни банки до месец юни 2014 година влияние оказваха паричните средства на дружеството в Корпоративна търговска банка АД (КТБ). На 08.06.2014 година ЕСО ЕАД е изпратил искова молба до Софийски градски съд за предявяване на вземания от КТБ. Сумата на паричните средства по разплащателните сметки на ЕСО ЕАД в КТБ е прехвърлена и осчетоведена като съдебно вземане.

С уважение,

Мария Андреева
директор дирекция „Финанси и бюджет“

Изготвил(и):

Пенка Анастасова ръководител отдел „Корпор. финанси“

..... 23.07.2015г

ОБОВЩЕНА СПРАВКА
за размера на нетната експозиция на ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТЕР ЕАД
към 30.06.2015 г.

Предприятия/Банки	Парични средства ЛПС/		Непогасен размер на заемите				Банкови гаранции			Нетна експозиция /лева/	Нетна експозиция %
	Общо в лева *	%	BGN	EUR	USD	Общо в лева *	BGN	EUR	USD		
БАКБ	56 048 608,97	25,00	30 548 274,00	13 038 114,24						56 048 608,97	25,00
Централна Кооперативна Банка	56 044 210,97	25,00	56 043 881,96	168,22						56 044 210,97	25,00
УниКредит Булбанк АД	56 054 352,99	25,00	42 190 161,42	7 088 648,59						56 054 352,99	25,00
Сосиете Женерал Експресбанк АД	56 029 045,37	24,99	56 029 045,37							56 029 045,37	24,99
Общо	224 176 218,30	100,00	184 811 362,75	20 126 931,05						224 176 218,30	100,00
Парични средства в каса	32 888,83		21 950,21	3 353,97	2 505,06						
Парични еквиваленти	4 683,82		4 683,82								
Общо	37 572,65										

* наличностите в левова равностойност са съгласно счетоводните регистри на ЕСО към 30.06.2015 г.

Изготвил:
Людмила Младенова

Ръководител управление "Гл.счетоводител":

Ж. Печеникова

Забележка: На 08.06.2015г. „ЕСО“ ЕАД е изпратил искова молба до Софийския градски съд, вследствие на което паричните средства от КТБ са осчетоводени в съдебни вземания.

ОБОВИЩЕНА СПРАВКА
за размера на нетната експозиция на ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТЕР ЕАД
към 31.05.2015 г.

Предприятия/Банки	Парични средства ЛИС			Непогасен размер на заемите				Банкови гаранции				Нетна експозиция /лева/	Нетна експозиция %
	Общо в лева *	%	BGN	EUR	USD	Общо в лева *	BGN	EUR	USD	BGN	EUR	USD	
Корпоративна търговска банка АД	5 454 581.13	2.47	4290821.64	593 115.27	2 090.34							5 454 581.13	2.47
БАКБ	53 927 956.20	24.37	28 464 711.41	13 019 150.33								53 927 956.20	24.37
Централна Кооперативна Банка	53 926 311.37	24.37	53 925 979.50	169.68								53 926 311.37	24.37
УниКредит Булбанк АД	54 020 181.62	24.42	49 873 542.49	2 120 142.92								54 020 181.62	24.42
Сосиете Женерал Експресбанк АД	53 913 907.99	24.37	53 913 907.99									53 913 907.99	24.37
Общо	221 242 938.31	100.00	190 468 963.03	15 732 578.20	2 090.34							221 242 938.31	100.00
Парични средства в каса	39 410.91		31 314.25	1 856.20	2 505.06								
Парични еквиваленти	4 646.79		4 646.79										
Общо	44 057.70												

* наличностите в левова равностойност са съгласно счетоводните регистри на ЕСО към 31.05.2015 г.

Изготвил:
Людмила Младенова

Ръководител управление "Гл.счетоводител":
Ж. Печеникова

Забележка: Нетната експозиция на "ЕСО" ЕАД към посочените банки не е съгласно ПМС 127/27.05.2013г., поради:
Срещане №664 на Софийския градски съд от 22.04.2015г. е обявена неплатежоспособността/открито е производство по несъстоятелност и е прекратена дейността на „Корпоративна търговска банка“ АД.
На 08.06.2015г. „ЕСО“ ЕАД е изпратил искова молба до Софийския градски съд.

ОБЩЕПОНАЧАЛНА СПРАВКА

* наличностите в левова равностойност са съгласно счетоводните регистри на ЕСО към 30.04.2015 г.

паденова

Ж. Печеникова

Забележка: Нетната експозиция на средствата на "ЕСО" ЕАД към посочените банки не е съгласно ПМС 127/27.05.2013г., поради:

Забележка: Нетната експозиция на "ЕСО" ЕАД към посочените банки не е съгласно ПМС 127/27.05.2013г., поради:
- С решение №664 на Софийския градски съд от 22.04.2015г. е обявена неплатежоспособността, открито е производствено несъстоятелност и е прекратена дейността на "Корпоративна търговска банка" АД.
- На 08.06.2015г. "ЕСО" ЕАД е изпратил искова молба до Софийския градски съд.