

КРАТЪК АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ЕСО ЕАД месец януари - март 2018 год.

Настоящият анализ представя финансовото състояние на ЕСО ЕАД за първото тримесечие на 2018 г., като са използвани данните от 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 2017 г.

При анализа е отчетена конюктурата на пазара, в т.ч. е отчетеното ниво на износа на електрическа енергия с произход България, действащите ценови решения на КЕВР за анализирувания период.

Основните приходи на ЕСО ЕАД са от предоставяните **мрежови услуги - достъп до и пренос през електропреносната мрежа**, като същите са формирани по цени съобразно действащата ценова рамка.

I. ПРЕНЕСЕНА (ПОТРЕБЕНА И ИЗНЕСЕНА) ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯ

За периода януари - март 2018 г. количеството електрическа енергия, за което се дължи цена достъп и пренос е 10 815 392 МВтч, **което е с 37 902 МВтч или с 0,35% по – малко спрямо същия период на 2017 г.** (10 853 294 МВтч), в т.ч.:

- ✓ Намаление на количеството електрическа енергия в страната с 246 167 МВтч (-2,49%) от 9 872 476 МВтч на 9 626 309 МВтч;
- ✓ Увеличение на реализирания износ с 208 265 МВтч (21,23%) от 980 818 МВтч на 1 189 083 МВтч.

Ограничаването на износа на електроенергия с произход България през месец януари 2017 г., доведе до намаление на износа за първите месеци на предходната година спрямо настоящата.

II. ПРИХОДИ И РАЗХОДИ, ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ.

1. ПРИХОДИ (ЯНУАРИ - МАРТ 2018 г.)

За първо тримесечие на 2018 г. са отчетени приходи от основната дейност в размер на 166 538 хил.лв., в т.ч.:

- ✓ Приходи от дейност управление на електроенергийната система в размер на 73 402 хил.лв. (44,08 % от общите приходи);
- ✓ Приходи от дейност пренос в размер на 93 136 хил.лв. (55,92% от общите приходи).

Отчетените общи приходи, за периода януари - март 2018 г. бележат намаление с 27 174 хил.лв. (-14,03%), спрямо реализираните за същия период на предходната година.

Приходи от дейност управление на електроенергийната система

За отчетеният период приходите от дейността по управление на електроенергийната система са 73 402 хил.лв. и намаляват с 28 220 хил.лв. спрямо същия период 2017 г. като влиянието на отделните фактори е както следва:

- ✓ **намаление с 476 хил.лв (-3,88%)** на приходите от цената достъп до преносната мрежа – в резултат на два ефекта, както следва:
 - намаление с 432 хил.лв. поради по-ниската среднопретеглена цена за достъп в размер на 1,09 лв/ МВтч, която е с 3,54% по-ниска спрямо среднопретеглената цена до 31.03.2017 г.
 - намалени с 43 хил.лв. в резултат на по-ниските количества с 37 902 МВтч (-0,35%) електрическа енергия за продажба в страната и износ.
- ✓ **намаление с 27 744 хил.лв.** на други приходи от управление на електроенергийната система, включващи приходи от достъп от възобновяеми източници, приходи от балансиращ пазар, приходи от междуоператорско компенсиране (ИТС механизъм) и други приходи.

Приходи от дейност пренос на електрическа енергия

За първо тримесечие на 2018 г. приходите от дейността пренос са 93 136 хил.лв. и се увеличават с 1 046 хил.лв. спрямо същия период на 2017 г. като влиянието на отделните фактори е както следва:

- ✓ За периода януари – март 2018 г. реализираните приходи от цена пренос са в размер на 88 145 хил.лв или с 8 699 хил.лв. (10,95%) повече спрямо същия период на предходната 2017 г., като влиянието на отделните фактори е както следва:
 - Увеличение с 8 976 хил.лв. в резултат на по-високата с 11,34 % среднопретеглена за периода цена за пренос.
 - Намаление с 277 хил.лв. в резултат на по-високите количества с 37 902 МВтч (0,35%) електрическа енергия за продажба в страната и износ.

Въз основа на данните за първо тримесечие на 2018 г. се отчита намаление на други приходи от пренос, основно от отчетените приходи от присъединяване на производители и потребители към електропреносната мрежа, приходи от финансиране за придобиване на дълготрайни материални активи и приходи от реактивна енергия.

2. РАЗХОДИ (ЯНУАРИ-МАРТ 2018 г.)

За периода януари-март 2018 г. общите разходи на ЕСО ЕАД са в размер на 160 672 хил.лв., в т.ч.:

- ✓ Разходи, свързани с дейността по управление на електроенергийната система в размер на 61 134 хил.лв. (38,05% от общите разходи);
- ✓ Разходи, свързани с дейността пренос в размер на 99 491 хил.лв. (61,92% от общите разходи);
- ✓ Разходи свързани с нерегулирана дейност (почивен дом Енерго 2) в размер на 47 хил.лв. (0,03% от общите разходи).

През 2017 г. ЕСО ЕАД закупи сграда (почивен дом Енерго 2), в к. к. Чайка, община Варна. Тази дейност на ЕСО ЕАД е нерегулирана и не влиза в обхвата на дейността по лицензията. През 2018 г. са планирани приходи и разходи свързани с нерегулираната дейност „Почивно дело“.

В сравнение със същия период на 2017 година, разходите на ЕСО ЕАД са по-ниски с 30 240 хил. лв. (-15,84%), като най-съществено намаление за разглеждания период е отчетено при следните разходни елементи:

- ✓ Значително намаление на разходите за балансиращ пазар през първите три месеца на 2018 г. През месец януари 2017 г. поради настъпилото застудяване и налагането на ограничаването на износа на електроенергия с произход България, както и намаленото търсене на енергия в региона през февруари, доведе до значителни небаланси и съответно по-високи разходи за предходната година.

- ✓ Намалението на разходите за персонал ;
- ✓ Разходи за външни услуги намаляват с 2 248 хил.лв., спрямо периода януари – март 2017 г. основно от разходи за застраховки на ДМА. Намалението е в резултат на проведената обществена поръчка за избор на нов застраховател, встъпил в задълженията си от 01.05.2017 г.

Като противоположен ефект е отчетено увеличение в следните разходни елементи:

- ✓ В стойностно изражение е отчетено увеличение на технологичните разходи по пренос спрямо същия период на миналата година с 5 488 хил.лв. (23,32%), като влиянието на отделните фактори е както следва:
 - Увеличение с 6 994 хил.лв, в резултат на отчетената с 31,74 % по-висока средно претеглена цена на технологичните разходи.
 - Намаление с 1 506 хил.лв, в резултат на намалението с 17 145 МВтч (-6,40%) количества на технологични разходи, поради по-ниските количества електрическа енергия за пренос през електропреносната мрежа.
- ✓ Във връзка с влезлите в сила от 25.06.2016 г. промени в Закона за енергетиката ЕСО ЕАД е задължен да внася към фонд „Сигурност на електроенергийната система 5%-на вноса от приходите за достъп и пренос на електрическа енергия. Към 31.03.2018 г. разходите на ЕСО ЕАД, свързани с фонда са в размер на 5 207 хил.лв. (3,24 % от общите разходи).
- ✓ Увеличение на разходите за ремонт, профилактика и поддръжка, спрямо съответния период на 2017 г. в размер на 670 хил.лв.;
- ✓ Увеличение на други разходи с 2 833 хил.лв, основно от разходи за отписани съдебни вземания по търговски дела.
- ✓ Увеличение на променливите разходи за управление на електроенергийната система с 3 856 хил.лв. в частта на разходите за разполагаемост за студен резерв и допълнителни услуги.

3. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ЗА ПЕРИОДА ЯНУАРИ – МАРТ 2018 г.

Финансовият резултат на ЕСО ЕАД от цялостната дейност за периода януари–март 2018 г., преди данъци и друг всеобхватен доход съгласно финансовия отчет е печалба в размер на 8 001 хил.лв., като спрямо същият период на 2017 г. се отчита увеличение на печалбата с 2 453 хил.лв.

4. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Отчитайки общата балансова структура на ЕСО ЕАД общото финансово състояние на дружеството през първото тримесечие на 2018 г. е много добро. Финансовите показатели за рентабилност са положителни величини. Задълженията са текущи и се обслужват в срок.

Основно влияние върху финансовия резултат през януари - март 2018 г. оказаха следните фактори:

- ✓ Значителното увеличение на износа на електроенергия с произход България през месец януари 2018 г. В продължение на около 20 дни през месец януари 2017 година и създалата се критична ситуация във връзка с екстремалните товари бе издадена заповед от страна на Министерството на енергетиката, с която бе ограничен износа на електроенергия с произход България.;
- ✓ Ценовите и регулаторни решения на КЕВР;

- ✓ Намаление на други приходи, в т.ч. на приходите от финансиране с привлечени средства, приходи от глоби и неустойки, финансови приходи и др., които са с непостоянен характер, и респективно водят до намаление на положителния финансов резултат от лицензионната дейност на ЕСО ЕАД;
- ✓ Извършените промени в Закона за енергетиката в сила от 25.06.2016 г., съгласно които ЕСО ЕАД е задължен да внася към фонд „Сигурност на електроенергийната система” 5%-на вноска от приходите за достъп и пренос на електрическа енергия през електропреносната мрежа;

В заключение е важно да се отбележи, че отчетените други приходи, които формират печалбата в размер на 8 001 хил.лв. при загуба от регулираните цени в размер на 2 104 хил. лв., са с променлив характер и респективно не водят до създаване на постоянна трайна тенденция при формирането на положителен финансов резултат от лицензионната дейност на ЕСО ЕАД.

АНГЕЛИН ЦАЧЕВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

