

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на

„ГАЗОВ ХЪБ БАЛКАН“ ЕАД

За периода
от 01 януари до 31 декември 2020 г.



Съдържание

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	3
2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ НА 2020 Г.	6
3. ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКО СЪСТОЯНИЕ	9
3.1. ПРИХОДИ. АНАЛИЗ И ДИНАМИКА НА СТРУКТУРАТА НА ПРИХОДИТЕ	9
3.2. РАЗХОДИ. АНАЛИЗ И ДИНАМИКА НА СТРУКТУРАТА НА РАЗХОДИТЕ	10
3.3. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	11
3.4. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	12
4. ПРЕГЛЕД НА РИСКОВЕТЕ, НА КОИТО Е ИЗЛОЖЕНО ДРУЖЕСТВОТО	13
5. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	15
6. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	15

Настоящият годишен доклад за дейността на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД (ГХБ) представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, като обхваща едногодишния период от 01 януари до 31 декември 2020 г.

Той е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводство, чл.187д, чл.247, ал.1, 2 и 3 от Търговския закон.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е еднолично акционерно дружество и българско юридическо лице със седалище в Република България. Дружеството е вписано в Търговски регистър и регистър на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията с ЕИК 205478458 на 18 януари 2019 г. Адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. София, 1756, р-н Студентски, ж.к. „Дървеница“, бул. „Св. Климент Охридски“, до блок 19, Бизнес сграда „Кинтекс“.

Предмет на дейност

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД работи в посока разработването, създаването, внедряването и функционирането на платформата за търговия на природен газ в България.

Дейността на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е изцяло изградена в контекста на европейските цели за изграждане на взаимосвързан и единен общоевропейски газов пазар и в подкрепа на плановете за развитие на газовата инфраструктура в цяла Европа. Основният предмет на дейност на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД включва изграждане и опериране на електронна платформа, на която са създадени условия за сключване на двустранни сделки и борсов пазар с физически и нефизически продукти – природен газ, енергийни продукти, енергийни носители, енергийни, зелени и бели сертификати, въглеродни емисии и други, свързани с енергопотреблението продукти. Акциите на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД не се котира на фондова борса.

Двустранните сделки и борсовата търговия се осъществяват чрез срещане или съдействие за срещането на офертите за покупка и офертите за продажба в рамките на платформата на допуснати въз основа на точно определени финансови и други изисквания, търговци на природен газ, производители на природен газ, оператори на газопреносни мрежи и други трети страни, съгласно Правилата на платформата и законоустановените правила за двустранна и борсова търговия. Резултатът е сключване на сделки с физическите и нефизически продукти, както и всякаква незабранена от закона дейност, при спазване на всички приложими разрешителни, лицензионни и регистрационни режими, приложими към оператора на електронната платформа за търговия с енергийни и др. изписани в предмета на дейност продукти, на двустранен и борсов принцип, както и всякаква незабранена от закона дейност, при спазване на всички приложими разрешителни и лицензионни режими.

Дружеството няма клонове. Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност през 2020 г.

Собственост и управление

Едноличен собственик на капитала на „Газов хъб Балкан“ ЕАД е „Булгартрансгаз“ ЕАД, предлагащ услуги по пренос и съхранение на природен газ, като на по-късен етап не повече от 49% от акциите на „Газов хъб Балкан“ ЕАД биха могли да се предоставят на други физически и юридически лица.

Органи на управление на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД

Дружество „Газов хъб Балкан“ ЕАД е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите.

Членове на Съвета на директорите са Владимир Малинов, Кирил Равначки и Захари Дечев. Към 31.12.2020 г. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Кирил Равначки.

Владимир Асенов Малинов – Председател на Съвета на директорите

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- Участва в управлението на „Булгартрансгаз“ ЕАД;
- Участва в управлението на „Газтрейд“ С.А.

Кирил Димчов Равначки – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- Не участва в управлението на други дружества.

Захари Константинов Дечев – член на Съвета на директорите

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- Не участва в управлението на други дружества.

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на Дружеството.

През представените периоди няма придобиване или прехвърляне на собствени акции.

Няма сключени договори по чл. 240 б от Търговския закон.

Членовете на Съвета на директорите нямат права да придобиват акции на Дружеството.

Задължения на членовете на Борда на директорите

В съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане от Европейската комисия, членовете на Борда на

директорите в качеството им на ръководен оран, гарантират, че при изготвянето на финансовия отчет за финансовата година, приключила на 31.12.2020 г., последователно са заимствани и прилагани подходящи счетоводни политики и са заложили разумни и предпазливи прогнози и оценки. Членовете на Борда на директорите гарантират, че приложимите счетоводни стандарти са следвани и финансовият отчет е изготвен съобразно принципа на действащото предприятие.

Възнаграждения на ключов ръководен персонал

Дружеството има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции. Общата сума на начислените възнаграждения през 2020 г. и 2019 г., включени в разходите за персонал, е както следва:

- Изплатени възнаграждения на изпълнителния директор и на членовете на Съвета на директорите – 90 хил. лв. (2019 г. 83 хил. лв.)
- Осигурителни вноски върху възнагражденията на изпълнителния директор и на членовете на Съвета на директорите – 7 хил. лв. (2019 г. 6 хил. лв.)

Свързани лица

Предприятие-майка на Дружеството е „Булгартрансгаз“ ЕАД. Крайно контролиращо лице на Дружеството е „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД.

Свързаните лица на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД включват неговите собственици, други свързани лица под контрол на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, както и ключов управленски персонал.

Дружеството има сделки с:

„Булгартрансгаз“ ЕАД на основание на:

- Договор за предоставяне на административни, правни и счетоводни и други услуги;
- Споразумение за членство на „Булгартрансгаз“ ЕАД на платформата за търговия на „Газов хъб Балкан“ ЕАД;
- Договор за заем, отпуснат на „Булгартрансгаз“ ЕАД, за срок от 6 месеца, при лихвен процент 0,85% годишно, без обезпечение. Падежът на заема е 24.03.2021 г.

„Булгаргаз“ ЕАД на основание на:

- Споразумение за членство на „Булгаргаз“ ЕАД на платформата за търговия на „Газов хъб Балкан“ ЕАД. Дружеството е предоставило услуги за достъп на Булгаргаз ЕАД на стойност 27 хил. лв. през отчетния период. Няма несъбрани вземания от Булгаргаз ЕАД към края на отчетния период.

„Булгартел“ АД на основание на:

- Договор за наем на недвижим имот сключен между „Газов хъб Балкан“ ЕАД и „Булгартел“ АД със срок до 31.03.2023 г. Дружеството е предоставило гаранционен депозит по договора за наем на стойност 7 хил. лв., който е възстановим в края на срока на договора. Няма непогасени задължения по договора за наем към края на отчетния период.

Действия в областта на научно-изследователските дейности

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД не извършва действия в научно-изследователските дейности.

2. Резултати от дейността на Дружеството през 2020 г.

Дружеството оперира платформа за търговия за нуждите на пазарите на природен газ в рамките на газов хъб „Балкан“. В синергия с физическата инфраструктура на газоразпределителния център се осигуряват необходимите предпоставки за изграждане на първия ликвиден търговски газов хъб в регион на Югоизточна Европа, базиран в България. Като първи етап от изграждането на борсата, „Газов хъб Балкан“ ЕАД предостави на участниците на пазара на природен газ в България и региона възможност да използват търговска платформа, в т.ч. с всички необходими функционалности, съгласно изискванията на чл. 10 от Регламент (ЕС) № 312/2014 за установяване на Мрежов кодекс за балансиране на газопреносните мрежи, техническата и софтуерна среда за осъществяването на Програмата за освобождаване на газ, която съгласно новия Закон за енергетиката, в сила от 8 октомври 2019 г. ще е за период от 5 г. – 2020 – 2024 г. вкл., както и средносрочен и дългосрочен сегмент за сделки с физическа доставка.

Платформата за търговия на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД стартира официално през м. декември 2019 г. в изпълнение на цялостната концепция за увеличаване на ликвидността на пазара на природен газ в България и осъществяване на реална диверсификация и либерализация на пазара както в страната, така и в региона.

Считано от м. декември 2019 г., „Газов Хъб Балкан“ ЕАД в качеството си на страна по одобрено от Комисията за енергийно и водно регулиране Споразумение за изпълнение на Програмата за освобождаване на газ (Gas Release Programme – GRP), предоставя софтуерната среда за изпълнението на търговете по тази програма. Програмата за освобождаване е нововъведена за българския пазар мярка за стимулиране на търсенето и предлагането на природен газ в национален мащаб, като целта е да предостави реален достъп до равнопоставена среда за всички участници и достъп до конкурентни цени.

В началото на м. януари 2020 г. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за първи път дава старт и на многостранна търговия на организирания борсов пазар на природен газ, като въвежда в експлоатация три търговски сегмента – краткосрочен сегмент (spot), дългосрочен сегмент и брокерска услуга.

Краткосрочният сегмент на платформата предлага краткосрочни стандартизирани продукти „в рамките на деня“, „ден напред“ и „уикенд“, както и продукти за нуждите на балансиране на мрежата на операторите на газопреносни мрежи. Търговията се осъществява на анонимен принцип съгласно разпоредбите на Регламент (ЕС) № 312/2014.

Дългосрочният сегмент на платформата предлага продукти, търгуеми на средносрочна и дългосрочна база на анонимен и неанонимен принцип, както следва:

- Седмични;

- Месечни (до 60 месеца напред);
- Тримесечни (до 20 тримесечия напред);
- Годишни (до 5 календарни години напред).

Дългосрочният сегмент предоставя и среда за администриране на дългосрочни договори с предмет покупко-продажба на природен газ (основно на ВТТ) за период след 1 януари 2020 г., по-малък или равен на една година, в изпълнение изискванията на чл. 176, ал. 3 от Закона за енергетиката.

Брокерската услуга дава възможност за сключване на договори за покупка на газ от страна на крайни клиенти/крайни снабдители, пряко присъединени към газопреносната система на България, без за тях да възникват разходи за членство на платформата за търговия и без да има нужда да получават достъп до услугите по достъп и пренос през мрежата на оператора на преносна система „Булгартрансгаз“. Брокерската услуга предоставя и среда за администриране на дългосрочни договори с предмет покупко-продажба на природен газ на физическа изходна точка с присъединени крайни клиенти/газоразпределителни дружества за период след 1 януари 2020 г., по-малък или равен на една година, в изпълнение изискванията на чл. 176, ал. 3 от Закона за енергетиката.

Електронната система на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е предоставена от компанията Trauport Ltd., изцяло дъщерно дружество на TMX Group Ltd., която е широко разпространена мрежа и водещо софтуерно решение за осъществяване търговия на едро на множество от най-развитите европейски енергийни пазари. Споразумението за предоставяне на софтуерната услуга е сключено през м. ноември 2019 г. Системата за борсова търговия (ETS) на Trauport представлява мощен механизъм за срещане на оферти в реално време и търговска система, създадена специално за да подпомогне стоковите борси да предоставят на клиенти и търговци електронна среда за търговия и директен достъп до ликвидност на пазара чрез търговския екран на Trauport Joule.

Още през първия месец на своята дейност „Газов Хъб Балкан“ ЕАД регистрира около 20 компании като членове на Газов Хъб Балкан, като част от компаниите са активни на платформата още от първия ден на нейния старт, а към днешна дата, някои от най-активните членове търгуват чрез платформата на Газов Хъб Балкан на ежедневна база.

Считано от 1 март 2020 г., в следствие на успешното имплементиране на съответните функционалности на платформата за търговия и свързването на информационните системи на газопреносния оператор „Булгартрансгаз“ ЕАД и на платформата за търговия на Газов Хъб Балкан, системата за търговско диспечирание (CDP) на „Булгартрансгаз“ ЕАД получава автоматични уведомления за сделките, сключени на краткосрочния сегмент и на дългосрочния анонимен и неанонимен сегмент на платформата за търговия на „Газов Хъб Балкан“.

Към края на 2020 г. регистрираните членове на Газов Хъб Балкан са 41, като в т.ч. и „Булгартрансгаз“ в качеството си на оператор на газопреносна система. От една страна, е налице явен ръст на броя участници, регистрирали се на платформата за търговия, отчитайки ръст от около 80% към началото на юни 2020 г. спрямо първия месец на дейност на Газов Хъб Балкан. От друга страна, залагайки цели да се превърне не само в локален, но и в регионален разпределителен център,

компанията привлича търговци от всички съседни държави, членки на ЕС – 10 % гръцки компании, 5% компании регистрирани в Румъния, както и редица западноевропейски такива представляващи около 18% от регистрираните дружества. Що се касае до българските компании, които формират около 67% от пазара, се наблюдава изразена разнородност в типа клиенти, а именно – търговци, крайни индустриални клиенти, газоразпределителни дружества, топлофикационни дружества, оператори на съоръжения за местен добив. По последни данни около 60% от регистрираните компании са участвали или към днешна дата имат активно участие на платформата за търговия чрез заявяване на интерес да купуват и/или продават или чрез директна търговия, изразявайки интерес за активна дейност и продължително развитие на борсовата търговия на природен газ.

В качеството си на оператор на платформа за търговия Газов Хъб Балкан следи за стриктно изпълнение и действие в съответствие с Регламент (ЕС) № 312/2014 на Комисията от 26 март 2014 година за установяване на Мрежов кодекс за балансиране на газопреносните мрежи като водещ нормативен документ за европейските енергийни пазари, както и за спазване на разпоредбите на Закона за енергетиката и всички поднормативните законови актове, действащи на национално ниво.

Съгласно чл. 39, ал. 1, т. 6 от Закона за енергетиката (ЗЕ), обн. ДВ, бр. 79, в сила от 8.10.2019 г., дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ подлежи на лицензиране, като в изпълнение на §29 от ПЗР на ЗЕ, до издаване на лицензия, определеният от КЕВР оператор на одобрена платформа за търговия извършва дейностите по организиране на борсов пазар и по изпълнение на одобреното Споразумение за изпълнение на програма за освобождаване на природен газ. В изпълнение на своите цели да осигури още по-добри и надеждни условия на търговия на природен газ за пазарните участници, през м. юли 2020 г. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД подава към КЕВР документи за издаване на лицензия на дружеството като „оператор на организиран борсов пазар на природен газ“ съгласно изискванията на ЗЕ и приложимата Наредба за лицензиране на дейностите в енергетиката. Националният регулаторен орган разглежда документите за съответствие с Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката и „Газов Хъб Балкан“ ЕАД очаква издаването на съответната лицензия до средата на 2021 г.

Считано от м. юли 2020 г., „Газов Хъб Балкан“ стартира услугите по докладване на сделките, сключени или регистрирани през системата на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД във връзка с изискванията на Регламент (ЕС) № 1227/2011 относно интегритета и прозрачността на пазара за търговия на едро с енергия, чрез разработена и имплементирана функционалност на информационната система на компанията. „Газов Хъб Балкан“ предлага два вида услуги на своите клиенти: (1) Услуга по докладване, при която Газов Хъб Балкан осъществява изпращане към ACER на данни за сделките на съответния пазарен участник с енергийни продукти на едро, изпълнени на организирания пазар на Газов Хъб Балкан, включително съгласувани и несъгласувани нареждания и (2) Услуга по предоставяне на достъп до данни, с цел самостоятелно докладване – за клиентите, използващи друга докладваща организация, Газов Хъб Балкан предлага достъп до готови за докладване XML документи, съдържащи данни за сделките на съответния пазарен участник на организирания пазар на Газов Хъб Балкан, подготвени във формата и според изискванията на ACER. Всеки член на Газов Хъб Балкан има правото и да предостави Декларация за отказ от ползване на услугите по докладване, като това

освобождава „Газов Хъб Балкан“ от ангажимента по предоставяне и/или докладване на данни и това остава отговорност на самия член на Газов Хъб Балкан в качеството му на участник на енергиен пазар за търговия на едро.

3. Финансово-икономическо състояние

Финансово-икономическото състояние на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвените финансово-счетоводни документи и отчет за финансовото състояние на Дружеството за периода януари-декември 2020 г., съпоставени със същия отчетен период на 2019 г.

Към 31.12.2020 г. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД генерира нетен финансов резултат в размер на 431 хил. лв. Печалбата преди данъци е 463 хил. лв.

3.1. Приходи

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е оператор на платформа за търговия на природен газ, съгласно българския Закон за енергетиката. Дружеството предлага сегмент за търговия с природен газ за непрекъснати спот продукти за доставка на природен газ в България, сегмент за дългосрочна търговия с природен газ и сегмент за изпълнение на Програма за освобождаване на газа за периода 2020 –2024 г.

Приходите от дейността на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД са както следва:

- Приходи от регистрационна такса;
- Приходи от месечни такси;
- Приходи от сделки на краткосрочен сегмент на платформата за търговия – предлагат се краткосрочни стандартизирани продукти „в рамките на деня“, „ден напред“, както и времеви и локални продукти за нуждите на балансиране на мрежата на ОПС. Търговията се извършва на анонимен принцип, според разпоредбите на Регламент(ЕС) №312/2014;
- Приходи от сделки на дългосрочен сегмент на платформата за търговия – предлагат се продукти, които се търгуват на средносрочна и дългосрочна база – седмични, месечни, тримесечни и годишни;
- Приходи от предлагане на количества по Програмата за освобождаване на природен газ – предоставя се на обществения доставчик софтуерна и търговска среда за освобождаване на количествата, съгласно изменения и допълнения на Закона за енергетиката на Р. България;
- Приходи от предоставяне и докладване на данни;
- Приходи от други услуги.

Реализираните през 2020 г. общо приходи от Дружеството са в размер на 1 024 хил. лв. и представляват основно приходи от предоставена услуга за достъп до и използване на електронната платформа за търговия на природен газ, които включват дългосрочен и краткосрочен сегмент на платформата за търговия, както и GRP сегмент.

В началото на декември 2019 г. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД подписа приетото от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) с решение по Протокол № 209, т. 2 Споразумение за изпълнение на Програмата за освобождаване на газ. В тази връзка с оглед провеждането на търговете по Програмата за освобождаване на газа

(GRP) за 2020 г., съгласно изискванията на чл. 176а от ЗЕ, „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, в качеството си на страна по Споразумението за изпълнение на Програмата и на доставчик на софтуерната среда за нейното изпълнение осигури успешното провеждане на три търга през 2019 г. и петнадесет търга през 2020 г.

Считано от 2020 г. „Газов хъб Балкан“ ЕАД стартира краткосрочен и дългосрочен сегмент на платформата за търговия, както и брокерска услуга, която позволява регистрацията на договори между търговец и краен клиент/краен снабдител с място на физическа доставка изходна точка, към която е присъединен крайният клиент/крайният снабдител.

Като допълнителна услуга Дружеството предлага на клиентите си и използването на допълнителен екран.

През 2020 г. „Газов Хъб Балкан“ стартира услугите по докладване на сделките, сключени или регистрирани през системата на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД във връзка с изискванията на Регламент (ЕС) № 1227/2011 относно интегритета и прозрачността на пазара за търговия на едро с енергия, чрез разработена и имплементирана функционалност на информационната система на компанията

В сравнение с 2019 г., общият размер на приходите, реализирани от „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, се увеличава с 996 хил. лв. или около 36 пъти повече.

През 2020 г. Дружеството стартира активна дейност, което обяснява увеличението в приходите и разходите спрямо 2019 г.

3.2. Разходи

Разходи за дейността	Отчет 01.01-31.12.2019 г.		Отчет 01.01-31.12.2020 г.		Изменение 2020 г./ 2019 г.	
	ст-ст	отн. тегло	ст-ст	отн. тегло	абс. ст-ст	в %
Разходи за материали	3	1,69%	6	1,07%	3	100,00%
Разходи за външни услуги	74	41,57%	416	74,29%	342	462,16%
Разходи за амортизации	-	0,00%	6	1,07%	6	100,00%
Разходи за персонал	83	46,63%	116	20,71%	33	39,76%
Разходи за социално осигуряване	7	3,93%	11	1,96%	4	57,14%
Други разходи	11	6,18%	5	0,89%	(6)	(54,55%)
Оперативни разходи	178	100,00%	560	100,00%	382	214,61%
Финансови разходи, нетно	-	0,00%	1	0,36%	1	100,00%
Общо разходи	178	100,00%	561	100,00%	383	215,73%

Дружеството отчита следните разходи през 2020 г.:

- Оперативни разходи – 560 хил. лв.
- Финансови разходи, нетно – 1 хил. лв.;

Съпоставяйки отчетените през периода януари-декември 2020 г. общи разходи на Дружеството с тези за същия период на предходната 2019 г. се отчита увеличение с 383 хил. лв. (215,73 %), а именно от 178 хил. лв. през 2019 г. на 561 хил. лв. през 2020 г.

Оперативните разходи са с 382 хил. лв. (214,61 %) повече от отчетените през 2019 г. По-високите оперативните разходи се дължат на увеличението при всички разходи по икономически елементи, с изключение на „Други разходи за дейността“.

При сравнение на отчетените оперативни разходи с тези през 2019 г., най-съществено изменение се наблюдава при разходите за външни услуги, които през 2020 г. възлизат на 416 хил. лв., като бележат увеличение с 342 хил. лв. или около 6 пъти повече спрямо отчетените през 2019 г. Увеличението се дължи на направените по-високи разходи по всички позиции, като най-съществено е при разходите за услуги за ползване на платформата за борсова търговия в размер на 305 хил. лв., при отчетени 25 хил. лв. през 2019 г.

През 2020 г. Дружеството отчита и разходи за амортизация в размер на 6 хил. лв.

През периода януари-декември на 2020 г. разходите за персонал възлизат на 116 хил. лв., като се отчита увеличение с 33 хил. лв. (39,76 %) при сравнение с отчетените през 2019 г., а отчетените разходи за социално осигуряване са в размер на 11 хил. лв. и бележат ръст с 4 хил. лв. (57,14 %) спрямо 2019 г.

Другите разходи за дейността на „Газов хъб Балкан“ ЕАД са в размер на 5 хил. лв. и включват разходи за командировки – 3 хил. лв., алтернативни данъци – 1 хил. лв. и други разходи – 1 хил. лв., като е отчетено намаление от 6 хил. лв. (54,55 %) спрямо стойността им през 2019 г.

3.3. Отчет за финансовото състояние

Към 31.12.2020 г. Дружеството притежава **общо активи** в размер на 967 хил. лв., като стойността им се е увеличила с 567 хил. лв. (141,75 %) спрямо отчетената към 31.12.2019 г. (400 хил. лв.).

Към 31.12.2020 г. стойността на **нетекущите активи** възлиза на 64 хил. лв., от които „Нематериални активи“ в размер на 29 хил. лв., „Търговски и други вземания“ – 25 хил. лв. и „Дългосрочни вземания от свързани лица“ - 7 хил. лв. Към края на 2020 г. балансовата стойност на оборудването е в размер на 3 хил. лв.

Към 31.12.2020 г. **текущите активи** са в размер на 903 хил. лв., от които „Търговски и други вземания“ в размер на 158 хил. лв., „Вземания от свързани лица“ – 500 хил. лв. и „Парични средства и еквиваленти“ – 245 хил. лв.

Стойността на текущите активи към 31.12.2020 г. се е увеличила спрямо стойността им към 31.12.2019 г. с 510 хил. лв. (129,77 %). Увеличението е в резултат на изпълнение на решение по т.1.1. от Протокол СД №15/04.09.2020 г. на Съвета на директорите на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, с което е одобрено отпускането на финансови средства на „Булгартрансгаз“ ЕАД чрез сключване на договор за заем при пазарни условия в размер на 500 хил. лв., със срок на заема 6 месеца от сключване на договора.

Собственият капитал на Дружеството към 31.12.2020 г. е в размер на 781 хил. лв. и се е увеличил с 431 хил. лв. (123,14 %) спрямо отчетения към 31 декември 2019 г. – 350 хил. лв.

Към 31.12.2020 г. **регистрираният капитал** на Дружеството е 500 хил. лв. и „Булгартрансгаз“ ЕАД притежава 100 % от акциите.

През 2020 г. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД не е изплащало **дивидент** към едноличния собственик на капитала – „Булгартрансгаз“ ЕАД.

Текущите задължения по отчетни данни към 31.12.2020 г. са в размер на 186 хил. лв. и са повече със 136 хил. лв. (272,00 %) в сравнение с отчетените към 31.12.2019 г. (50 хил. лв.). Към 31.12.2020 г. в стойността на текущите задължения са включени „Търговски и други задължения“ – 147 хил. лв., „Задължения, свързани с данък върху дохода“ – 32 хил. лв. и „Задължения свързани лица“ – 7 хил. лв.

3.4. Парични потоци

Един от важните показатели на финансовото състояние на Дружеството е наличността и динамиката на паричните средства през периода януари-декември на 2020 г. Това се обуславя от факта, че паричните средства са абсолютно ликвидните активи и от тази гледна точка наличността или липсата им определя възможността за своевременно погасяване на задълженията на Дружеството.

Нетните парични потоци на „Газов хъб Балкан“ ЕАД за периода 01.01.2020 г.- 31.12.2020 г., съпоставени с тези през същия период на 2019 г., са представени в следващата таблица:

ПАРИЧЕН ПОТОК	Отчет 01.01- 31.12.2019 г.	Отчет 01.01- 31.12.2020 г.	Изменение 2020 г./ 2019 г.
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(140)	410	392,86%
Нетен паричен поток и от инвестиционна дейност	-	(525)	100,00%
Нетен паричен поток от финансова дейност	500	-	(100,00%)
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти	360	(115)	(131,94%)
Парични средства и парични екв. в началото на периода	-	359	100,00%
Ефект от очаквани кредитни загуби	(1)	1	(200,00%)
Парични средства и парични екв. в края на периода	359	245	(31,75%)

Към 31.12.2020 г. наличността на парични средства и парични еквиваленти на „Газов хъб Балкан“ ЕАД е 245 хил. лв. Отчетено е намаление от 31,75 % спрямо стойността на парични средства и парични еквиваленти към 31.12.2019 г. (359 хил. лв.).

Към 31.12.2020 г. нетните парични потоци от оперативна дейност са 410 хил. лв., като се наблюдава увеличение от 392,86 % в сравнение с отчетените (- 140 хил. лв.) към 31.12.2019 г. Причина за това са входящите парични потоци от търговски контрагенти в размер на 1 165 хил. лв. през периода януари-декември на 2020 г. През същия период на предходната година Дружеството все още не генерира парични постъпления от контрагенти.

Към 31.12.2020 г. общата стойност на паричните потоци от инвестиционна дейност е отрицателна -525 хил. лв., като представлява „Предоставени заеми“ – 500 хил. лв., „Придобиване на нематериални активи“ – 21 хил. лв. и „Придобиване на имоти, машини и съоръжения“ – 5 хил. лв. Към 31.12.2019 г. Дружеството не е реализирало парични потоци за инвестиционна дейност.

Към 31.12.2019 г. стойността на паричните потоци от финансова дейност е 500 хил. лв. и представлява „Постъпления от емитиране на акции“, докато през 2020 г. не са реализирани парични потоци от финансова дейност.

4. Преглед на рисковете, на които е изложено Дружеството

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск, ликвиден и регулаторен риск.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по сделка на платформата да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата, като това важи единствено, ако Дружеството поеме гаранции за обезпечаване на сделки на платформата.

По отношение на вземанията Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск. Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху всички финансови активи и не е установило индикации за наличие на такава.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации. Към 31.12.2020 г. Дружеството няма просрочени задължения.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните условия, нивото на ликвидност и съответно обемът и броят на сделките да не осигурят в достатъчна степен възвращаемост на направените от Дружеството инвестиции. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби, деноминирани във валута, различна от функционалната валута на Дружеството, в т.ч. на база на сключените договори с компания. Дружеството осъществява основно сделки в лева и евро във връзка с получените технически и други услуги. Валутният риск за тези покупки, свързан с възможни колебания в курса на чуждестранната валута, е минимален поради наличие на фиксиран обменен курс на еврото към лева, определен от БНБ.

Регулаторен риск

Дружеството е изложено на регулаторен риск в случай, че Комисията за енергийно и водно регулиране в качеството си на издаващ и контролиращ лицензията за организиран борсов пазар вземе решения или предприеме действия, които потенциално могат да имат отрицателно влияние върху дейността на компанията, нейните приходи и др. Регулаторен риск биха представлявали и евентуални изменения в действащата законова или подзаконова нормативна рамка в посока влошаване на изпълнението на заложените цели на Дружеството.

Влияние на COVID -19 върху дейността на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД

В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11.03.2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение за период от един месец. На 24 март 2020 г. парламентът прие „Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., и за преодоляване на последиците (загл. доп. – ДВ, бр. 44 от 2020 г., в сила от 14.05.2020 г.)“. Впоследствие, извънредното положение бе удължено с още един месец и остана в сила до 13 май 2020 г.

На 13 май 2020 г. Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май 2020 г., която беше удължавана периодично преди изтичането на срока ѝ. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, срокът на извънредната епидемична обстановка е удължен от правителството до 30 април 2021 г.

Пандемията доведе до значителни сериозни смущения в дейността на много сектори и рязък икономически спад в България и в световен мащаб. Към датата на съставяне на финансовия отчет, са все още в сила забрани за пътуване, карантинни мерки и ограничения. Бизнесът трябва да се справя с предизвикателства, свързани с намалени приходи и нарушени вериги за доставки. Промените, които тя наложи, изискваха и сериозна реорганизация на работния процес.

Пандемията не оказва съществено въздействие върху дейността на Дружеството, тъй като предлага дигитална услуга за покупко-продажба на природен газ. Услугата се предоставя онлайн и не се повлиява от наложените ограничителни мерки. На служителите беше осигурен дистанционен достъп на работа, така че да бъдат спазени всички противоепидемични мерки и съответно не се отчете съществен ефект върху организацията и начина на работа.

Като цяло сектор „Енергетика - природен газ“ не е значително повлиян от разпространението на Covid-19. Като неблагоприятен ефект в сектора може да се отчете забавянето на строителството по проекти на газовите дружества в България, но проектът изграждане и опериране на електронна платформа за търговия с природен газ на Газов хъб Балкан беше успешно стартиран. Дружеството не е преустановило дейности, няма забавяне и прекъсване, нито на доставките от доставчици, нито на предоставяните услуги към клиенти.

През 2020 г. Дружеството стартира активна дейност, отчита ръст на приходите и оперативните разходи.

Дружеството не се е възползвало от специалните програми на правителството за подпомагане на бизнеса и борба с въздействието на пандемията. Въпреки цялостното влошаване на бизнес климата и икономическата обстановка, ръководството на Дружеството не е установило индикации за обезценка на своите дълготрайни активи.

Не са настъпили промени или затруднения в ликвидните потоци на Дружеството.

Оценката на ръководството е, че дейността на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД не е съществено повлияна от пандемията от Covid-19.

5. Събития, настъпили след датата на финансовия отчет

През периода не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на приемането му с изключение на следните некоригиращи:

1/ Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19, описана в пояснение 2 от настоящия финансов отчет, с Решение на Министерски съвет №72 от 26.01.2021 г. беше удължен срокът на извънредната епидемична обстановка в България до 30 април 2021 г.

2/ На 25.03.2021 г. Комисията за енергийно и водно регулиране прие Решение за издаване на Лицензия за дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ съгласно чл. 39, ал.1, т.6 от Закона за енергетика на Газов Хъб Балкан ЕАД.

6. Бъдещо развитие на Дружеството

През 2020 г. и следващите години „Газов Хъб Балкан“ ЕАД ще продължи да увеличава предлаганите услуги и продукти, както и се очаква значително увеличаване на ликвидността, както откъм брой сделки на сегментите на пазара на Газов Хъб Балкан, така и по отношение на количествата. Предстои компанията също така да увеличи броя на предлаганите услуги чрез Информационната си среда, в т.ч. и повече възможности за клиентите да следят и управляват текущите си дългосрочни договори. По-конкретно през 2021 г. ще се наблегне на следните дейности:

1. Оценка на вариантите за подобряване на техническата и ИТ среда за реализация на Програмата за освобождаване на газа за 2021 г., при която, съгласно Закон за енергетиката „Булгаргаз“ ЕАД следва да освободи близо два

- пъти по-голямо количество спрямо 2020 – 4 281 GWh (около 400 тcm);
2. Привличане на партньори, осигуряващи възможност за увеличаване на ликвидността – чрез акционерно участие и/ или договори за участници, формиращи пазара и доставчици на ликвидност;
 3. Осигуряване на клирингова къща за краткосрочния сегмент и на по-късен етап дългосрочния;
 4. Оптимизация на Правилата за участие на платформата и прилаганите стандартизирани договори за покупко-продажба на газ на краткосрочния и дългосрочния сегмент;
 6. Разширяване на функционалностите на действащите софтуерни решения и информационна среда, в т.ч. възможност за придобиване/ разработване на нови софтуерни решения.

.....
Кирил Равначки

Изпълнителен директор

Дата: 26.03.2021 г.

