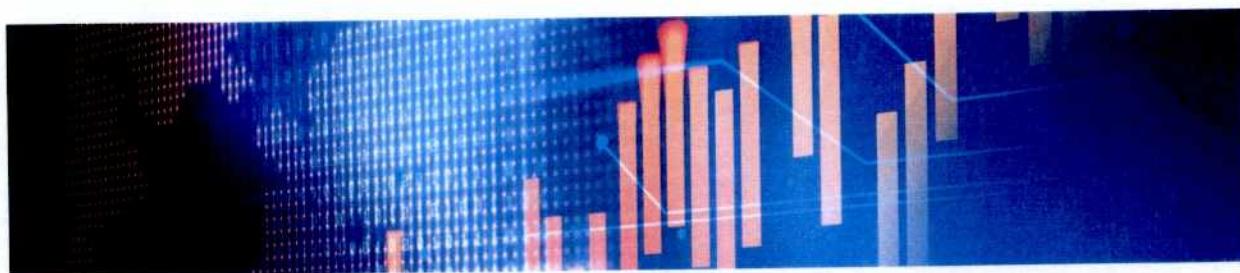


ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА на ГАЗОВ ХЪБ „БАЛКАН“ ЕАД

**За периода
от 01 януари до 31 декември 2022 г.**



Съдържание

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	3
2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ НА 2022 Г.	6
3. ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКО СЪСТОЯНИЕ	13
3.1. ПРИХОДИ. АНАЛИЗ И ДИНАМИКА НА СТРУКТУРАТА НА ПРИХОДИТЕ	14
3.2. РАЗХОДИ. АНАЛИЗ И ДИНАМИКА НА СТРУКТУРАТА НА РАЗХОДИТЕ	15
3.3. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	17
3.4. ПАРИЧНИ ПОТОЦИ	17
3.5. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	19
4. ПРЕГЛЕД НА РИСКОВЕТЕ, НА КОИТО Е ИЗЛОЖЕНО ДРУЖЕСТВОТО	19
5. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	20
6. БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	21

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 2022 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 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 сътрудничество с Централноевропейски газов хъб (ЦЕГХ) по разработването, създаването, внедряването и функционирането на платформата за търговия, в следствие на подписан през месец декември 2019 г. Меморандум за разбирателство за сътрудничество при разработването на организиран пазар на природен газ в България. Двете компании си сътрудничат чрез обмен на ноу-хау, информация и най-добри практики по отношение изграждането и функционирането на ликвидна търговска среда с цел развитие и подобряване на условията на пазара на природен газ в България и региона.

Дейността на „Газов хъб Балкан“ ЕАД е изцяло изградена в контекста на европейските цели за изграждане на взаимосвързан и единен общеевропейски газов пазар и в подкрепа на планове за развитие на газовата инфраструктура в цяла Европа. Концепцията за създаване и развитие на газоразпределителен център на територията на Република България, както и създаването на борса за търговия на газ, е активно подкрепяна от Министерски съвет на Република България и Европейската комисия и е строго съобразена с нуждите, идентифицирани от Групата на високо равнище за газова свързаност на Централна и Югоизточна Европа (CESEC).

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.

По смисъла на чл. 21, ал. 1, т.1 и чл. 39, ал. 1, т.6 от Закона за енергетиката, дружеството притежава лицензия, за организиране на борсов пазар на природен газ

№ Л-532-11 от 25.03.2021 г., издадена от регулаторния орган Комисия за енергийно и водно регулиране „КЕВР“.

Двустранните сделки и борсовата търговия се осъществяват чрез срещане или съдействане 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 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.

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

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

Към 31.12.2022 г. членове на Съвета на директорите са Владимир Малинов, Кирил Равначки и Захари Дечев. Към 31.12.2022 г. Дружеството се представлява и управлява от изпълнителния директор Кирил Равначки.

Считано от 10.02.2023 г. изпълнителен директор на Дружеството е Петя Иванова, а членове на Съвета на директорите са:

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

- 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.

Петя Иванова – 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.

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 Съвета на директорите в качеството им на ръководен орган, гарантират, че при изготвянето на финансовия отчет за финансовата година, приключила на 31.12.2022 г., последователно са заимствани и прилагани подходящи счетоводни политики и са заложили разумни и предпазливи прогнози и оценки. Членовете на Съвета 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 2022 г., включени в разходите за персонал, е както следва:

- Изплатени възнаграждения на изпълнителния директор и на членовете на Съвета на директорите – 116 хил. лв.
- Осигурителни вноски върху възнагражденията на изпълнителния директор и на членовете на Съвета на директорите – 8 хил. лв.

Свързани лица

Предприятие-майка на Дружеството е „Булгартрансгаз“ 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;

„Булгаргаз“ ЕАД

- 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 303 хил. лв. през отчетния период. Към края на отчетния период вземанията от Булгаргаз ЕАД са в размер на 77 хил. лв.

„Булгартел“ АД

- 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. Към края на отчетния период няма непогасените задължения по договора за наем и други услуги.
- Предоставяне на електронни съобщителни услуги от „Булгартел“ АД на „Газов хъб Балкан“ ЕАД и абонамент за файлов сървър за обем от информация и криптиране. Към края на отчетния период Дружеството няма непогасени задължения във връзка с получените електронни услуги.

„Ай Си Джи Би“ АД

- Споразумение за членство на „Ай Си Джи Би“ АД на платформата за търговия на „Газов хъб Балкан“ ЕАД.

Действия в областта на научно-изследователските дейности

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД не извършва действия в областта на научно-изследователската и развойната дейност.

2. Резултати от дейността на Дружеството през 2022 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 физически и 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 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 Закона за енергетиката, в сила от 8 октомври 2019 г. е за период от 5 г. – 2020 – 2024 вкл., както и дългосрочен сегмент за сделки с физическа доставка.

Платформата за търговия на „Газов хъб Балкан“ ЕАД стартира през м. декември 2019 г. с провеждането на първите търгове по Програмата за освобождаване на газ за 2020 г. Стартът на платформата е и 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.

„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 в България даде начало на многостранната търговия на организирания борсов пазар на природен газ, като въведе 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 и Остатък от месеца (Balance of Month);
- Тримесечни;
- Годишни.

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“ ЕАД. Брокерската услуга предоставя и средата 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.

Информация относно търговията с природен газ на отделните сегменти на платформата за търговия на „Газов хъб Балкан“ ЕАД:

За 2022 г. на Платформата за търговия са изтъргувани количества по продукти, както следва:

Краткосрочен сегмент:

През 2022 г. количествата по сделките на краткосрочния сегмент се увеличават с 67% спрямо предходната година, като достигат 4 137 162 MWh за годината. По отношение на броя сделки, те стартират от 441 броя за месец януари 2022 г., като достигат най-високата си стойност през месец ноември 2022 г. - 856 броя, а средномесечната стойност е 604 броя.

2022 Краткосрочен сегмент													2022
	Януари	Февруари	Март	Април	Май	Юни	Юли	Август	Септември	Октомври	Ноември	Декември	
Брой сделки	441	504	620	577	607	584	781	635	508	334	856	799	7 246
Изтъргувани количества по месеци, MWh	153 251	247 167	290 666	376 473	230 954	329 394	482 067	363 166	342 430	197 335	548 194	576 065	4 137 162
Брой участници	50	52	52	52	52	54	54	56	56	58	62	64	

Дългосрочен сегмент (включително сделки на ВТТ и по брокерска услуга):

През 2022 г. количествата по сделките на дългосрочния сегмент се увеличават с 19,1% спрямо предходната година, като достигат 12 187 708 MWh за годината. По отношение на броя сделки, те стартират от 24 броя за месец януари 2022 г., като достигат най-високата си стойност през месец декември 2022 г. - 157 броя, а средномесечната стойност е 38 броя, видно от таблицата по-долу:

2022 Дългосрочен сегмент													2022
	Януари	Февруари	Март	Април	Май	Юни	Юли	Август	Септември	Октомври	Ноември	Декември	
Брой сделки	24	29	28	42	16	18	27	26	19	24	42	157	452
Изтъргувани количества по месеци, MWh	211 937	243 810	517 340	306 810	285 134	982 970	1 692 104	780 713	941 170	1 331 229	2 260 094	2 634 397	12 187 708
Брой участници	50	52	52	52	52	54	54	56	56	58	62	64	

Регистрираните членове на платформата към 31.12.2022 г. са 64 броя. От общия брой участници около 36% са международни компании с опит в търговията с природен газ на европейските пазари и богато портфолио, останалите около 58% от участниците са местни търговци на природен газ, след които са и големи индустриални консуматори в страната. Следва да отбележим, че през 2022 г. имаме и два нови оператори на преносна система регистрирани на платформата на ГХБ - „Ай Си Джи Би“ АД и „ГА-МА АД“.

Спрямо 31.12.2021 г. броя членове на платформата нараства с 28 % (от 50 бр. на 64 бр.).

Изпълнение на Споразумение за изпълнение на програма за освобождаване на природен газ (ПОГ) за 2021 г.:

През 2021 г. 18 компании от общо 49 регистрирани членове (към края на годината) имаха право на участие в търговете по програмата на базата на подписани с „Газов хъб Балкан“ ЕАД Споразумения за участие на пазарния сегмент за изпълнение на ПОГ.

Програмата за 2021 г. беше успешно изпълнена, като на 9 август 2021 г., след провеждането на дванадесетия от планираните общо петнадесет търга по Програмата за освобождаване на газ бяха реализирани 100 % от предвидените за годината минимални количества от 4 281 000 MWh.

Изпълнение на Споразумение за изпълнение на програма за освобождаване на природен газ (ПОГ) за 2022 г.:

В изпълнение на законовите изисквания на освобождаване през 2022 г. от страна на обществения доставчик подлежат минимум 6 342 000 MWh. 21 компании от 64 регистрирани членове участваха в търговете по ПОГ, като след провеждането на последния такъв на 31.10.2022 г. са реализирани 98,59 % от всички количества, или 6 252 432 MWh.

В следствие след гласуваните от Народното събрание промени в Преходните и заключителни разпоредби на Закон за корпоративното подоходно облагане, а именно отпадане на т.4 и т.5 на чл. 176а от Закона за енергетиката, т.е. преустановяване действието на Програмата за освобождаване на природен газ за 2023 г., търгове по Програмата за освобождаване за 2023 г. няма да бъдат провеждани.

Пазар на „Газов хъб Балкан“ ЕАД

Електронната система на „Газов хъб Балкан“ ЕАД е предоставена от компанията Trauport Ltd., 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“ ЕАД, като част от компаниите са активни на платформата от първия ден на нейния старт, а към днешна дата най-активните членове търгуват чрез платформата на „Газов хъб Балкан“ ЕАД 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“ ЕАД, системата за търговско

диспечериране (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“ ЕАД.

Считано от м. юли 2020 г., „Газов хъб Балкан“ ЕАД 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“ ЕАД предлага два вида услуги на своите клиенти: (1) Услуга по докладване, при която ГХБ осъществява изпращане към ACER на данни за сделките на съответния пазарен участник с енергийни продукти на едро, изпълнени на организирания пазар на ГХБ, включително съгласувани и несъгласувани нареждания и (2) Услуга по предоставяне на достъп до данни, с цел самостоятелно докладване – за клиентите, използващи друга докладваща организация, ГХБ предлага достъп до готови за докладване XML документи, съдържащи данни за сделките на съответния пазарен участник на организирания пазар на ГХБ, подготвени във формата и според изискванията на ACER. Всеки член на ГХБ има правото и да предостави Декларация за отказ от ползване на услугите по докладване, като това освобождава „Газов Хъб Балкан“ ЕАД от ангажимента по предоставяне и/или докладване на данни и това остава отговорност на самия член на ГХБ в качеството му на участник на енергиен пазар за търговия на едро.

Към юли 2022 г. регистрираните членове на „Газов хъб Балкан“ ЕАД са 54, в т.ч. „Булгартрансгаз“ и „Ай Си Джи Би“ в качеството им на оператори на газопреносна система и „Petroceltic S.à.r.l.“ в качеството му на оператор на съоръжение за местен добив. Налице е увеличение на броя участници, регистрирали се на платформата за търговия с ръст от 17,39 % спрямо юни 2021 г., когато членове на ГХБ са били 46 компании.

Междувременно в изпълнение на целите да се превърне не само в локален, но и в регионален разпределителен център, „Газов хъб Балкан“ ЕАД привлича търговци от съседните държави, членки на ЕС – гръцки и румънски компании, както и редица централно и западноевропейски такива. Компаниите от Европа съставляват около 30 % от регистрираните на пазара на ГХБ компании. Що се касае до българските компании, които формират около 70 % от пазара, се наблюдава изразена разнородност в типа клиенти, а именно – търговци, крайни индустриални клиенти, топлофикационни дружества, оператори на съоръжения за местен добив. По търговски данни около 65 % 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“ ЕАД извършва своята дейност 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 в съответствие със 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 изискванията на ЗЕ, Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката и с оглед осъществяване на целите за осигуряване на по-добри и надеждни условия на търговия на природен газ за пазарните участници, през м. юли 2020 г. „Газов хъб Балкан“ ЕАД подаде към КЕВР документи и стартира процедура за издаване на лицензия на дружеството като „оператор на организиран борсов пазар на природен газ“. В тази връзка на 25 март 2021 г. Комисията издаде на „Газов хъб Балкан“ ЕАД лицензия №Л-532 за оператор на организиран борсов пазар за период от 35 години.

Към момента „Газов хъб Балкан“ ЕАД активно продължи разговорите с потенциални доставчици на услуги по клиринг и сетълмент. Разглеждат се различни варианти от търговска, техническа и регулаторна перспектива, които максимално да отговарят на нуждите на пазара на ГХБ. В тази връзка, на **11 октомври 2022 г.**, IRGiT (полската стокова клирингова къща) и „Газов Хъб Балкан“ ЕАД (ГХБ) подписаха писмо за намерение за сътрудничество за по-нататъшното развитие на българския и регионалния газов пазар. Целта на съвместната инициатива е да се определи предложение, въз основа на което IRGiT ще предоставя клирингови услуги за пазарите, управлявани от българската газова борса. IRGiT, като част от TGE Group, отдавна участва в дейности в подкрепа на развитието на регионалния газов пазар, включително чрез участието си в проекта SEEGAS (проект за развитието на интегриран пазар на природен газ в Югоизточна и Източна Европа), в който участва и ГХБ.

На 10.09.2021 г. „Газов хъб Балкан“ ЕАД се присъедини към Меморандума за разбирателство за трансгранично сътрудничество относно развитието на интегриран пазар на природен газ в Югоизточна и Източна Европа (SEEGAS). В рамките на инициативата за развитие на интегриран пазар на природен газ в югоизточна и източна Европа, съвместно с „Газов хъб Балкан“ ЕАД участват борсови оператори и оператори на газопреносни мрежи. Меморандумът цели създаването и развитието на полезна борсова инфраструктура за търговия с природен газ, която да улесни търговията с природен газ и да е база за сътрудничеството между страните за имплементиране на ефективна клирингова система за транзакции с природен газ в съответствие с европейските практики.

Задължение за оповестяване на вътрешна информация:

Изискванията, свързани с оповестяването на „вътрешна информация“ произтичат от член 4 на Регламент (ЕС) №1227/2011 и член 10(1) от Регламент (ЕС) №1348/2014.

Задължението на публикуване на вътрешна информация е на участниците на пазара.

Член 155в (3).6 от Наредба №3 за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ) задължава операторите на борсови пазари да установят решение, което „да осигури публикуване в срок не по-късно от 1 час от настъпване на събитието, както и съхраняване на публикувани от участници на пазара с енергийни продукти на едро съобщения относно промяна в структурни данни за производство, потребление или цени на енергийни продукти на едро, като: производствен капацитет, планиран или непланиран престой или друго ограничение на преносен капацитет; капацитет на съхранение; трансграничен капацитет; авария или принудително прекъсване на пазара“.

Във връзка с горните изисквания, **през м. ноември 2021 г.** беше успешно имплементирана на Платформа за разкриване на вътрешна информация (BGH IIP), съгласно изискванията на РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 1227/2011 относно интегритета и прозрачността на пазара за търговия на едро с енергия, и съгласно изискванията на Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката, като са изцяло изпълнени изискванията на KEBP и ACER за разкриване на вътрешна информация в цялост, включително позволяваща на TSOs да изпълняват своите задължения да оповестяват неразполагаемост на капацитет и друга вътрешна информация под формата на Urgent Market Messages (UMMs). Следва да се отбележи, че услугата е достъпна за всички пазарни участници, в т. ч. търговци и TSOs в и за всички балансови зони в Европа, като услугата за членовете на ГХБ е безплатна.

Web Приложено-програмен интерфейс (web API)

През 2022 г. от страна на членове на пазара и специализирани електронни медии беше изразен интерес за установяването на автоматична комуникация между техните информационни системи и търговската система на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД чрез използване на уеб базиран автоматичен канал за комуникация. В тази връзка през м. април 2022 г. беше имплементирана софтуерна възможност чрез web API за получаване от страна на членовете на пазара на ГХБ на данни за тяхната търговия (оферти и сделки), както и на анонимни данни за общата търговия по всеки сегмент (анонимни оферти и сделки, различни от тези на получаващата страна). Същата се прилага за клиенти, считано от м. юни 2022 г. Също така беше имплементирана възможност за получаване (от членове и специализирани медии) на публичните данни, които се публикуват на сайта на ГХБ (среднопретеглени и референтни цени по сегменти, както и изтъргувани количества по сегменти, публична информация за членовете на пазара на ГХБ и др.)

Провеждане на търгове на платформата за търговия

През последните месеци ГХБ организира търгове за покупка на газ на свои клиенти. На търговете членовете на пазара можеха да предлагат оферти за продажба чрез определена от купувача стартова цена и последващи отстъпки от нея. Търговете бяха проведени за „Ай Си Джи Би“ за първоначално запълване на IGB (проведени на 6.6.; 8.6 и 1.9.2022 г.) и за технологични нужди (проведени на 19 и 27 10.2022 г.), за „Булгаргаз“ за покупка на газ на VTP Bulgaria за м. юли 2022 г. (проведени на 20.6 и 23.6.2022 г.), за м. септември 2022 г. (проведен на 12.8.2022 г.), за м. октомври 2022 г. (проведен на 12.9.2022 г.), за 26-27 септември (проведен на 5.9.2022 г.), за

м. декември (проведен на 7.11.2022 г.) и за "Булгартрансгаз" за технологични нужди с период на доставка м. октомври (проведен на 21.9.2022 г.).

Конфликтът между Русия и Украйна

На 21 февруари 2022 г. с указ на Президента на Руската Федерация (РФ), бяха признати като самостоятелни държави Донецката народна република и Луганската народна република. На 24 февруари 2022 г. Министерство на отбраната на РФ обяви „специална военна операция“ на територията на Република Украйна. Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Инвазията предизвика бежанска криза от украински граждани. Икономическите последици от военния конфликт в Украйна доведоха до сериозни ефекти върху всички сектори на глобалната икономика. Цените на енергията и суровините се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19.

Геополитическата несигурност, произтичаща от войната в Украйна, наложените санкции и ответните реакции на руските доставчици на природен газ оказаха пряко въздействие върху дейността на Дружеството. През м. април 2022 г. бяха прекратени доставките на руски природен газ за България, както и бяха намалени или спрени доставките на руски газ и за други страни членки на ЕС. В резултат на възникналата необходимост от алтернативни доставки, в т.ч. и от страна на обществения доставчик, нарасна обема на борсовата търговия, осъществена на платформата. Увеличиха се броя сделки с дневни и месечни продукти, и броя търгове за покупка на природен газ чрез платформата за търговия на ГХБ. Това доведе до ръст на приходите на Дружеството с 27 % и повишаване на ликвидните позиции спрямо периода преди войната.

Прилагане на принципа-предположение за действащо предприятие

В тези условия ръководството на „Газов хъб Балкан“ ЕАД направи анализ и преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще, като ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

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 2022 г.

Към 31.12.2022 г. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД генерира нетен финансов резултат в размер на 1 132 хил. лв. Печалбата преди данъци е 1 258 хил. лв., като бележи ръст от 253 хил. лв. (25,22 %) спрямо предходната 2021 г.

3.1. Приходи

„Газов хъб Балкан“ ЕАД е оператор на платформа за търговия на природен газ, съгласно българския Закон за енергетиката. „Газов хъб Балкан“ ЕАД 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 други услуги в т.ч. от такси за обучение и от такси за генериране на файлове и докладване по REMIT.

Реализираните през 2022 г. общо приходи от Дружеството са в размер на 2 213 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 сравнение с 2021 г., в общия размер на приходите, реализирани от „Газов хъб Балкан“ ЕАД през 2022 г. се отчита ръст от 474 хил. лв. или 27,23 %.

3.2. Разходи

Разходи за дейността	Отчет 01.01-31.12.2021 г.		Отчет 01.01-31.12.2022 г.		Изменение 2022 г./ 2021 г.	
	ст-ст	отн. тегло	ст-ст	отн. тегло	абс. ст-ст	в %
Разходи за материали	12	1,63%	14	1,47%	2	16,67%
Разходи за външни услуги	448	60,97%	554	58,13%	106	23,66%
Разходи за амортизации	17	2,31%	22	2,31%	5	29,41%
Разходи за персонал	224	30,48%	299	31,37%	75	33,48%
Разходи за социално осигуряване	21	2,86%	32	3,36%	11	52,38%
Други разходи	13	1,74%	32	3,36%	19	150,00%
Оперативни разходи	735	100,00%	953	100,00%	218	29,70%
Финансови разходи	1	0,14%	2	0,21%	1	100,00%
Общо разходи	736	100,00%	955	100,00%	219	29,79%

Дружеството отчита следните разходи през 2022 г.:

- Разходи за материали в размер на 14 хил. лв.;
- Разходи за външни услуги в размер на 554 хил. лв.;
- Разходи за персонал и социално осигуряване - 331 хил. лв.;
- Разходи за амортизация – 22 хил. лв.;
- Други разходи от дейността – 32 хил. лв.
- Финансови разходи – 2 хил. лв.

През 2022 г. общите разходи на Дружеството са в размер на 955 хил. лв. и бележат ръст с 219 хил. лв. (29,79 %) спрямо отчетените 736 хил. лв. през на 2021 г.

Съпоставяйки отчетените през периода януари-декември 2022 г. оперативни разходи на Дружеството с тези за същия период на предходната 2021 г. се отчита увеличение с 218 хил. лв. (29,70 %), а именно от 735 хил. лв. през 2021 г. на 953 хил. лв. през 2022 г.

През 2022 г. се наблюдава увеличение на отчетените оперативни разходи, като увеличението е при всички разходи по икономически елементи. Най-съществено е изменението при разходите за външни услуги, които през 2022 г. възлизат на 554 хил. лв., а през 2021 г. са отчетени 448 хил. лв.

Отчетените разходи за материали през 2022 г. възлизат на 14 хил. лв. и представляват 1,47 % от оперативните разходи, като бележат увеличение с 2 хил. лв. (16,67 %) спрямо 2021 г. За периода януари-декември на 2022 г. Дружеството реализира разходи за електроенергия, вода и топлинна енергия в размер на 9 хил. лв., разходи за горива и смазочни материали в размер на 2 хил. лв. и други разходи за материали – 2 хил. лв. Разходите за електроенергия, вода и топлинна енергия са с 5 хил. лв. (125,00 %) повече спрямо отчетените през 2021 г.

Разходите за външни услуги са по-големи със 106 хил. лв. (23,66 %) спрямо отчетените през 2021 г., което се дължи на направените по-високи разходи за услуги за ползване на платформата за борсова търговия със 70 хил. лв. (22,51 %), разходи за граждански договори с 18 хил. лв. (450,00 %), разходи за консултантски

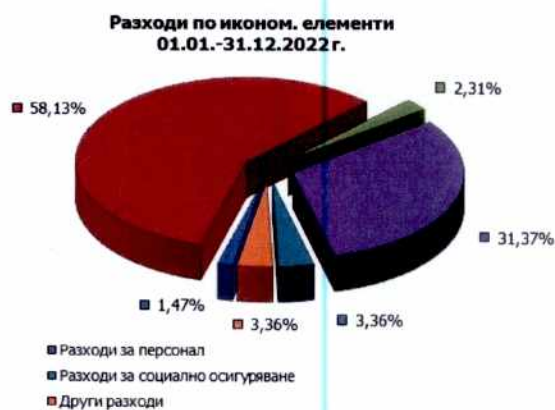
услуги с 10 хил. лв. (100,00 %) и разходи за абонаментен сервиз с 5 хил. лв. (18,52 %). От друга страна са отчетени по-ниски разходи за ремонт с 3 хил. лв. (13,04 %).

През 2022 г. и 2021 г. най-съществена част от разходите за външни услуги се пада на отчетените разходи по перо „Услуги за ползване на платформа за борсова търговия“ в размер на 381 хил. лв. Като част от разходите за външни услуги са и разходите по договор за административни, правни, счетоводни и други услуги, предоставени на Дружеството от страна на компанията-майка „Булгартрансгаз“ ЕАД в размер на 32 хил. лв. (2021 г. -26 хил. лв.).

През 2022 г. Дружеството отчита разходи за амортизация, които са в размер на 22 хил. лв. и бележат ръст от 5 хил. лв. (29,41 %) спрямо отчетените през 2021 г.

Отчетените „Други разходи от дейността“ за периода януари-декември 2022 г. възлизат на 32 хил. лв. и представляват 3,36 % от оперативните разходи на Дружеството, като бележат увеличение с 19 хил. лв. (150,00 %) спрямо същия период на 2021 г. От тях най-голям ръст се наблюдава при отчетените разходи за командировки, които през 2022 г. достигат 13 хил. лв. и бележат ръст от 9 хил. лв. спрямо отчетените през 2021 г.

Структурата на отчетените от „Газов хъб Балкан“ ЕАД оперативни разходи за 2022 г., съпоставена със структурата на разходите за 2021 г., е представена на следващата графика:



3.3. Отчет за финансовото състояние

Към 31.12.2022 г. Дружеството притежава **общо активи** в размер на 2 628 хил. лв., като стойността им се е увеличила с 1 052 хил. лв. (66,75 %) спрямо отчетената към 31.12.2021 г. (1 576 хил. лв.).

Към 31.12.2022 г. стойността на **нетекущите активи** бележи намаление с 25 хил. лв. (40,98 %) и възлиза на 36 хил. лв., от които „Имоти, машини и съоръжения“ в размер на 12 хил. лв. и нематериални активи в размер на 24 хил. лв.

Към 31.12.2022 г. **текущите активи** са в размер на 2 592 хил. лв., от които „Търговски и други вземания“ в размер на 203 хил. лв., „Вземания от свързани лица“ – 84 хил. лв. и „Парични средства и еквиваленти“ – 2 305 хил. лв.

Съществената част от вземанията от свързани лица са във връзка с предоставени услуги за достъп и ползване на платформата от обществения доставчик Булгаргаз ЕАД през м. 12.2022 г.

Стойността на текущите активи към 31.12.2022 г. се е увеличила спрямо стойността им към 31.12.2021 г. с 1 077 хил. лв. (71,09 %). Увеличението е в резултат на отчетената балансова стойност на „Парични средства и еквиваленти“, която е в размер на 2 305 хил. лв. и е с 971 хил. лв. (72,79 %) по-висока спрямо отчетената към 31.12.2021 г. – 1 334 хил. лв.

Собственият капитал на Дружеството към 31.12.2022 г. е в размер на 2 507 хил. лв. и се е увеличил с 1 132 хил. лв. (82,33 %) спрямо отчетения към 31 декември 2021 г.

Към 31.12.2022 г. **регистрираният капитал** на Дружеството е 500 хил. лв. Към настоящия момент „Булгартрансгаз“ ЕАД притежава 100 % от акциите, като на по-късен етап не повече от 49 % от акциите биха могли да се предоставят на други физически и юридически лица.

През 2022 г. Дружеството е отчислило законови резерви в размер на 43 хил. лв. съгласно решение за разпределение на печалбата за 2021 г. на Управителния съвет на едноличния собственик на капитала „Булгартрансгаз“ ЕАД.

Текущите задължения по отчетни данни към 31.12.2022 г. са в размер на 121 хил. лв. и са по-малко с 80 хил. лв. (39,80 %) в сравнение с отчетените към 31.12.2021 г. 201 хил. лв. Към 31.12.2022 г. в стойността на текущите задължения са включени „Търговски и други задължения“ – 104 хил. лв., задължения към свързани лица в размер на 12 хил. лв. и „Задължения свързани с данък върху дохода“ – 5 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 2022 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.-31.12.2022 г., съпоставени с тези през същия период на 2021 г., са представени в следващата таблица:

ПАРИЧЕН ПОТОК	Отчет 01.01- 31.12.2021 г.	Отчет 01.01- 31.12.2022 г.	Изменение 2022 г./ 2021 г.
НПП от оперативна дейност	937	982	4,80%
НППи от инвестиционна дейност	155	(9)	(105,81%)
Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти	1 092	973	(10,90%)
Парични средства и парични екв. в началото на периода	245	1 334	444,49%
Парични средства и парични екв. в края на периода	1 334	2 305	72,79%

Към 31.12.2022 г. наличността на парични средства и парични еквиваленти на „Газов хъб Балкан“ ЕАД е 2 305 хил. лв. Отчетено е увеличение от 72,79 % спрямо стойността на парични средства и парични еквиваленти към 31.12.2021 г. (1 334 хил. лв.).

През 2022 г. нетните парични потоци от оперативна дейност възлизат на 982 хил. лв., като се наблюдава увеличение от 4,80 % в сравнение с отчетените 937 хил. лв. през 2021 г. Причина за това са входящите парични потоци от търговски контрагенти в размер на 2 336 хил. лв. (2021 г. 1 952 хил. лв.), както и по-ниската стойност на изходящите парични потоци, свързани с „Платени/възстановени данъци и акциз“ в размер на (-197 хил. лв.), а към 31.12.2021 г. платените от „Газов хъб Балкан“ данъци са (-246 хил. лв.).

Увеличение е отчетено и на изходящите парични потоци, свързани с плащания към търговски контрагенти със 112 хил. лв. (23,88 %), както и на „Платен данък върху печалбата“ със 190 хил. лв. (593,75 %), който към 31.12.2022 г. е в размер на (-222 хил. лв.), докато към 31.12.2021 г. платеният данък върху печалбата е (-32 хил. лв.) Изходящите парични потоци, свързани с плащания към персонал и осигурителни институции са също по-високи, като при тях увеличението е със 103 хил. лв. (42,56 %) спрямо тези към 31.12.2021 г. - в размер на (-242 хил. лв.).

Към 31.12.2022 г. общата стойност на паричните потоци от инвестиционна дейност е (-9 хил. лв.), като представлява „Придобиване на имоти, машини и съоръжения“ в размер на (-2 хил. лв.) и „Придобиване на нематериални активи“ (-7 хил. лв.). Към същия период на предходната година Дружеството също така е реализирало и парични потоци от „Постъпления във връзка с погасени заеми“ на стойност от 190 хил. лв. и „Постъпления от лихви по заеми“ в размер на 2 хил. лв.

3.5. Финансови показатели

Финансови показатели	Отчет 01.01-31.12.2021 г.	Отчет 01.01-31.12.2022 г.
Коефициенти на ликвидност		
Обща ликвидност	7,54	21,42
Коефициенти на рентабилност		
Рентабилност на прих. от продажби	0,52	0,51
Рентабилност на собствения капитал	0,66	0,45
Рентабилност на активите	0,57	0,43
Коефициенти на финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	6,84	20,72

- Коефициентът на обща ликвидност към 31.12.2022 г. е 21,42 и показва колко лева от краткотрайните активи се падат на един лев текущо задължение. Високият коефициент на обща ликвидност осигурява по-добри възможности за погасяване на текущи задължения.
- Коефициентът на рентабилност на приходите от продажби (печалба преди данъци/нетен размер на приходите от продажби), към 31.12.2022 г. е 0,51 и показва, че всеки 1 лев приходи, носи съответно 0,51 лв. печалба.
- Коефициентът на финансова автономност към края на 31.12.2022 г. е 20,72 и показва степента на финансова независимост от ползване на чужди средства. Стойности на коефициента над 1-ца показват добра финансова автономност.

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.

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.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните условия, нивото на ликвидност и съответно обема и броя 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 възвращаемостта.

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.

5. Събития, настъпили след датата на финансовия отчет

Между датата на финансовия отчет и датата на приемането му не са възникнали коригиращи събития. Значителните некоригиращи събития са както следва:

- Съгласно решение на „Булгартрансгаз“ ЕАД от 01.02.2023 г. Петя Иванова е избрана за нов изпълнителен директор, както и Захари Дечев е освободен като член на Съвета на директорите на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД. Тези обстоятелства

са вписани в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел на 10.02.2023 г.

6. Бъдещо развитие на Дружеството

Сред планираните дейности за 2023 г., които са от ключова важност за успешното развитие на „Газов хъб Балкан“ ЕАД са въвеждане на услуги по клиринг на извършените на платформата сделки, което ще осигури допълнителна сигурност за пазарните участници. В тази връзка се очаква повишаване на активността на търговците след предлагането на клиринговите услуги.

Предстои и сключване на споразумения с маркет-мейкъри, и участници, формиращи пазара, което ще повиши допълнително ликвидността на пазара и нарастване на конкуренцията в предлагането, и неминуемо ще повлияе на ценовите сигнали.

Друг важен аспект от дейността ще бъде проучване и използване на възможностите за регионална интеграция на българския газов пазар със съседните пазари, на базата на различни модели за пазарни обединения.

Очаква се и автоматизиране на процесите по фактуриране, както и цялостна имплементация на концепция за билинг система.

Дата:

16.03.2023 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

Петя Иванова

