

БУЛГАРГАЗ ЕАД

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
СЪКРАТЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

30 ЮНИ 2015 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ

| | <u>СТРАНИЦА</u> |
|--|-----------------|
| МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА | – |
| СЪКРАТЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ | |
| СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ | 1 |
| СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД | 2 |
| СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ | 3 |
| СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ | 4 |
| ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ СЪКРАТЕНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ | 5 – 19 |

Настоящият доклад за дейността на дружеството за първото полугодие на 2015 г. представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация, относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството, като обхваща период от 1 януари 2015 г. до 30 юни 2015 г.

Той е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството, чл. 187д, чл. 247, ал.1, 2 и 3 от Търговския закон.

I. Обща информация за дружеството

„Булгаргаз“ ЕАД е еднолично акционерно търговско дружество, регистрирано в съответствие с Търговския закон, със седалище и адрес на управление Република България, област София, община Столична, район Сердика, гр. София 1000, ул. Петър Парчевич № 47.

„Булгаргаз“ ЕАД има основен предмет на дейност обществена доставка на природен газ и свързаните с нея покупка и продажба, закупуване на природен газ с цел неговото съхранение в газово хранилище, маркетингови проучвания и анализи на пазара на природен газ в страната.

„Булгаргаз“ ЕАД осъществява функциите си по обществена доставка на природен газ на територията на Република България в изпълнение на издадената от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране лицензия № Л-214-14/29.11.2006 г. за срок от 35 години. Със Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката (обн., ДВ, бр. 17 от 06.03.2015 г.) комисията е трансформирана в Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР).

Собственост и управление

„Булгаргаз“ ЕАД е еднолично акционерно дружество от структурата на „Български енергиен холдинг“ ЕАД.

Регистрираният капитал е разпределен в 206 297 188 поименни акции. Целият размер на капитала на дружеството е записан и изцяло внесен от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД. Всички акции са с номинал от 1 лев. Акциите на дружеството са обикновени, поименни, непривилегировани акции, с право на глас. В едноличният собственик на капитала на „Булгаргаз“ ЕАД – „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД държавата притежава 100% от регистрирания капитал.

Акцията дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съизмерими с номиналната стойност на акцията.

Структура на дружеството

„Булгаргаз“ ЕАД се управлява чрез едностепенна система на управление. Органи на управление на дружеството са:

- Едноличният собственик на капитала, който решава въпросите от компетентността на Общото събрание;
- Съвет на директорите.

До 26 септември 2013 г. дружеството се управлява от Съвет на директорите с членове:

| | |
|-----------------------|------------------------------------|
| Илия Петров Иванов | Председател на СД |
| Борис Янакиев Тодоров | член на СД |
| Димитър Иванов Гогов | член на СД и Изпълнителен директор |

На 26 септември 2013 г. е направено вписване в Търговския регистър на решението на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за определяне на нов състав на Съвета на директорите:

| | |
|--------------------------|------------------------------------|
| Дафинка Йорданова Янкова | член на СД |
| Борис Янакиев Тодоров | член на СД |
| Димитър Иванов Гогов | член на СД и Изпълнителен директор |

На 03 октомври 2013 г. е направено вписване в Търговския регистър на решението на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за определяне на нов състав на Съвета на директорите:

| | |
|--------------------------|------------------------------------|
| Дафинка Йорданова Янкова | Председател на СД |
| Ботьо Томов Велинов | член на СД |
| Димитър Иванов Гогов | член на СД и Изпълнителен директор |

На 13 ноември 2013 г. е направено вписване в Търговския регистър на решението на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за определяне на нов Изпълнителен директор и съответно нов състав на Съвета на директорите:

| | |
|--------------------------|------------------------------------|
| Дафинка Йорданова Янкова | Председател на СД |
| Ботьо Томов Велинов | член на СД |
| Шишман Антонов Чаушев | член на СД и Изпълнителен директор |

На 18 декември 2013 г. е направено вписване в Търговския регистър на решението на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за определяне на нов Изпълнителен директор и съответно нов състав на Съвета на директорите:

| | |
|--------------------------|------------------------------------|
| Ботьо Томов Велинов | Председател на СД |
| Мустафа Мустафов Ахмедов | член на СД |
| Дафинка Йорданова Янкова | член на СД и Изпълнителен директор |

На 15 април 2014 г. е направено вписване в Търговския регистър на решението на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за определяне на нов състав на Съвета на директорите:

| | |
|--------------------------|------------------------------------|
| Ботьо Томов Велинов | Председател на СД |
| Анна Емилова Димитрова | член на СД |
| Дафинка Йорданова Янкова | член на СД и Изпълнителен директор |

На 23.12.2014 г. с решение № 61-2014/23.12.2014 г. на Български Енергиен Холдинг ЕАД, Илиян Дуков е избран за член на Съвета на директорите на Булгаргаз ЕАД. Това обстоятелство е вписано в Търговския регистър на 06.01.2015 г.

На 02.02.2015 г. с решение № 164/02.02.2015 г. на Борда на директорите на Булгаргаз ЕАД, Петьо Иванов е избран за изпълнителен директор на дружеството. Това обстоятелство е вписано в Търговския регистър на 10.02.2015 г.

СТРУКТУРА НА „БУЛГАРГАЗ“ ЕАД



Отговорност на ръководството.

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на индивидуалните финансови отчети за първото полугодие на 2015 година е прилагана адекватна счетоводна политика и те са изготвени на принципа на действащо предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемане на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Информация, относно възнаграждение на Съвета на директорите по договори за управление и контрол

През изминалите първо полугодие на 2015 г. и 2014 г. членовете на Съвета на директорите са получили следните възнаграждения:

| В лева | 1-во полугодие 2015 | 1-во полугодие 2014 |
|---|---------------------|---------------------|
| Възнаграждения на Съвета на директорите | 47 138 | 62 078 |
| Социални осигуровки | 7 472 | 6 981 |
| Обезщетение | 1 053 | - |
| Общо: | 55 663 | 69 059 |

Информация, относно придобиването и притежаването на акции на дружеството от членовете на Съвета на директорите

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на дружеството. За тях не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството. Всички акции са собственост на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД.

Информация, относно участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети (в съответствие с изискванията на чл. 247, ал. 2, т. 4 от Търговския закон)

Димитър Иванов Гогов – Изпълнителен директор, член на СД от 15.01.2007 г. до 13.11.2013 г.:

- 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, кооперации като прокурист, управител или член на съвет.

Борис Янакиев Тодоров - член на СД от 02.12.2009 г. до 03.10.2013 г. и Председател на СД в периода от 14.07.2010 г. до 03.12.2012 г. и от 24.09.2013 г. до 03.10.2013 г.:

- 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 „Южен поток България” АД като член на съвет на СД от 09.12.2010 г. до 12.09.2013 г.

Илия Петров Иванов - член на СД от 09.08.2012 г. до 26.09.2013 г. и Председател на СД в периода от 03.12.2012 г. до 24.09.2013 г. и:

- 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 „МАРЯН 2010” ООД като управител;
- участва в управлението на „Южен поток България” АД като Изпълнителен директор и член на Съвета на директорите от 12.09.2013 г. до 17.12.2013 г.

Ботьо Томов Велинов – член на СД от 03.10.2013 г.; Председател на СД от 12.12.2013 г.:

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- притежава повече от 25 на сто от капитала на “Сваргаз” ООД, „Евърфреш“ ЕООД и „Фриягаз“ ООД;
- участва в управлението на „Евърфреш“ ЕООД и „Фриягаз“ ООД като управител и на „Ай Ти Еф Груп“ АД като член на Съвета на директорите.

Шишман Антонов Чаушев – Изпълнителен директор, Член на СД от 13.11.2013 г. до 18.12.2013 г.:

- 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, кооперации като прокурист, управител или член на съвет.

Мустафа Мустафов Ахмедов – член на СД от 18.12.2013 г. до 15.04.2014 г.:

- 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, кооперации като прокурист, управител или член на съвет.

Анна Емилова Димитрова – член на СД от 15.04.2014 г. до 06.01.2015 г.:

- 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 “Контур Глобал Оперейшънс България” АД, като член на Съвета на директорите.

Дафинка Йорданова Янкова – Изпълнителен директор от 18.12.2013 г. до 10.02.2015 г., член на СД от 26.09.2013 г. до 10.02.2015 г. и Председател на СД от 14.10.2013 г. до 12.12.2013 г. :

- 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, кооперации като прокурист, управител или член на съвет.

Илиян Кирилов Дуков – член на СД от 06.01.2015 г. :

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- притежава повече от 25 на сто от капитала на Япи Инвестмънс ООД, Лифт Корп ООД, Нилис ООД, Анимакс С ООД, Имокорп ЕООД и Инмакс ЕООД;
- участва в управлението на Нилис ООД, Имокорп ЕООД и Инмакс ЕООД като управител.

Петьо Ангелов Иванов – Изпълнителен директор, член на СД от 10.02.2015 г.:

- 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 “Контур Глобал Оперейшънс България” АД, като член на Съвета на директорите.

Информация, относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през годината.

През първо полугодие на 2015 г. Съветът на директорите или други свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

II. Резултати от дейността на дружеството за първо полугодие на 2015 г.

През първо полугодие на 2015 г. „Булгаргаз” ЕАД осъществява дейността си, спазвайки нормативните разпоредби. Резултатът от дейността на дружеството е загуба за първо полугодие на 2015 г.

Общи фактори, засягащи дейността на дружеството.

Дейността на „Булгаргаз” ЕАД, обществена доставка на природен газ е регламентирана със Закона за енергетиката и подзаконовите нормативни актове – Наредба за лицензиране, Правила за търговия с природен газ, Наредба за регулиране на цените на природния газ. Дейността обществена доставка на природен газ е регулирана дейност. Цените, по които „Булгаргаз” ЕАД закупува природния газ, са пазарни, а цените, по които дружеството продава природния газ са регулирани. „Булгаргаз” ЕАД, като търговец на природен газ е поставен в неравностойно положение спрямо останалите търговци на природен газ, чиято дейност не се регулира по реда на посочените нормативни актове. От 01.01.2013 г. „Булгаргаз“ ЕАД осъществява и нерегулирана дейност – продажба на услуги и продажба на малки количества природен газ извън територията на Република България.

1. Изпълнение на количествените показатели.

Доставени и реализирани количества природен газ.

1.1. Доставени количества природен газ.

Доставките на природен газ, гарантираща потребностите на клиентите на дружеството през отчетния период, се осигуряват чрез дългосрочни договори. Доставените и реализираните количества природен газ през първо полугодие на 2015 г. спрямо първо полугодие на 2014 г. са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

| Показатели | Мярка | 1-во полугодие 2015 г. | 1-во полугодие 2014 г. | Изменение в количества | Изменение в % |
|------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| Доставка | млн. м ³ | 1 255 | 1 392 | -137 | -9.84% |
| Реализация | млн. м ³ | 1 437 | 1 392 | 45 | 3.23% |



През отчетния период на 2015г. са доставени общо 1 255 млн. м³ газ (Юни 2014: 1, 392 млн. м³), което представлява намаление от 137 млн. м³. или 9,84%.

Намалението е в резултат от сделките обратно изкупуване на природен газ през първо полугодие на 2015г. с Д Лизинг ЕАД за 12.6 млн. м³ газ (2014: 100 млн. м³ газ с „ВИЕЕ България“ ЕООД). Също така оказват влияние и добитите и нагнетени количества природен газ в ПГХ „Чирен“.

Доставените количества природен газ за първо полугодие на 2015 г. и за първо полугодие на 2014 г. са показани в таблица № 2.

Таблица № 2

Млн. м³

| № по ред | Вид доставка | 1-во полугодие 2015 г. | 1-во полугодие 2014 г. | Относителен дял | | Изменение в % |
|----------|-------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| | | | | 1-во полугодие 2015 г. | 1-во полугодие 2014 г. | |
| 1 | Доставен природен газ от внос | 1 198 | 1 228 | 95.46% | 88.22% | -2.44% |
| 2 | Местна доставка | 44 | 64 | 3.51% | 4.60% | -31.25% |
| 3 | Доставка в ПГХ Чирен | 13 | 100 | 1.03% | 7.18% | -87.00% |
| | Общо | 1 255 | 1 392 | 100.00% | 100.00% | -9.84% |



За осигуряване на потребностите на природен газ на своите клиенти през първо полугодие на 2015г, Булгаргаз ЕАД е доставил 95.46% природен газ от внос, 3.51% от местен добив и 1.03% обратно изкупен по договор с „Д Лизинг” ЕАД.

Добитите количества газ от ПГХ Чирен през отчетния период на 2015 година са 210 млн. м³ (Юни 2014: 157 млн. м³)

Доставените през първо шестмесечие на 2015 г. количества природен газ, разпределени по източници, са представени в таблица № 3.

Таблица № 3

| № по ред | Вид доставка | Млн. м ³ | Млн. м ³ | Относителен дял | | Изменение в % |
|----------|--|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|----------------|
| | | 1-во полугодие 2015 г. | 1-во полугодие 2014 г. | 1-во полугодие 2015 г. | 1-во полугодие 2014 г. | |
| 1 | Доставен природен газ от внос | 1 198 | 1 288 | 95.46% | 88.22% | -2.44% |
| 1.1 | ООО "Газпром Експорт" – ГИС Исакча | 1 178 | 1 201 | 93.86% | 86.28% | -1.92% |
| 1.2 | ООО "Газпром Експорт" – ГИС Негру Вода | 20 | 27 | 1.59% | 1.94% | -25.93% |
| 2 | Местна доставка | 44 | 64 | 3.51% | 4.60% | -31.25% |
| 2.1 | „Петрокелтик България“ ЕООД | 44 | 64 | 3.51% | 4.60% | -31.25% |
| 3 | Доставка в ПГХ Чирен | 13 | 100 | 1.03% | 7.18% | -87.00% |
| 3.1 | „ВИЕЕ България“ ЕООД | 0 | 100 | 0.00% | 7.18% | -100.00% |
| 3.2 | „Д Лизинг“ ЕАД | 13 | 0 | 1.03% | 0.00% | 0.00% |
| | Общо | 1 255 | 1 392 | 100.00% | 100.00% | -9.84% |

През 2014 г., както и от началото на 2015 г., „Булгаргаз“ ЕАД продължава да закупува нужните количества природен газ от внос по дългосрочен договор с ООО „Газпром Експорт“.

През 2013 г. „Булгаргаз“ ЕАД сключи договор за покупко-продажба на природен газ с „ВИЕЕ България“ ЕООД. „Булгаргаз“ ЕАД закупи 100 млн. м³ природен газ на ГИС Исакча, които бяха нагнетени в ПГХ Чирен, нужни за целите на есенно-зимния сезон 2013/2014 г. Съгласно договора „Булгаргаз“ ЕАД продаде количествата природен газ обратно на „ВИЕЕ България“ ЕООД с ангажимент за последваща покупка през първо тримесечие на 2014 г. (периода на добив на газ от ПГХ „Чирен“)

В края на 2014 г. „Булгаргаз“ ЕАД сключи договор с „Д Лизинг“ ЕАД за покупко-продажба на природен газ при условията на сделка за обратно изкупуване на 13 млн. м³ газ, намиращ се в ПГХ „Чирен“. Дружеството закупи обратно продадените количества през месец март 2015 г.

Дружеството закупува и количества природен газ, добиван от находищата, концесионер на които е „Петрокелтик България“ ЕООД.



1.2 Добив и нагнетяване на природен газ.

Добитите и нагнетени количества природен газ в ПГХ „Чирен“ през първо полугодие на 2015 г. и първо полугодие на 2014 г. са представени в Таблица № 4.

Таблица № 4

| Период | 1-во полугодие 2015 г. | | 1-во полугодие 2014 г. | | Изменение добив 2015 г./2014 г. | | Изменение нагнетяване 2015 г./2014 г. | |
|----------|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|---------------------------------|--------|---------------------------------------|----------|
| | Добив млн. м³ | Нагнетяване млн. м³ | Добив млн. м³ | Нагнетяване млн. м³ | млн. м³ | % | млн. м³ | % |
| Януари | 77 | 0 | 84 | 0 | -7 | -8.33% | 0 | x |
| Февруари | 70 | 0 | 73 | 0 | -3 | -4.11% | 0 | x |
| Март | 62 | 0 | 0 | 10 | 62 | x | -10 | -100.00% |
| Април | 1 | 0 | 0 | 36 | 1 | x | -36 | -100.00% |
| Май | 0 | 0 | 0 | 12 | 0 | x | -12 | -100.00% |
| Юни | 0 | 18 | 0 | 0 | 0 | x | 18 | x |
| Общо | 210 | 18 | 157 | 58 | 53 | 33.76% | -40 | -68.97% |

Добитите количества природен газ през първо полугодие на 2015 г. са 210 млн. м³ (към Юни 2014: 157 млн. м³), което представлява повишение от 53 млн. м³ или 33,76%. Повисокият добив през март 2015 е в резултат от нагнетен природен газ в ПГХ Чирен през второ тримесечие на 2014 във връзка със политическите събитията на територията на Украйна. В този период дружеството преустанови добива на природен газ и започна процес по нагнетяване на газ в подземното хранилище с цел да се гарантира доставката на определени дневни количества природен газ за страната, при евентуално преустановяване на доставките на природен газ през Украйна (както се случи през 2009г.)

Нагнетените количества природен газ през първо полугодие на 2015 г. са 18 млн. м³ (към Юни 2014: 58 млн. м³), което представлява намаление от 40 млн. м³ или 68,97% за разглеждания период.

През първо полугодие на 2015 г. нагнетателният сезон в ПГХ Чирен започна по-късно с 15 дни от обичайното. „Булгаргаз“ ЕАД планира за 2015 г. нагнетяване на количества не по-малки от миналогодишните и графика за нагнетяване се изпълнява без отклонение.

„Булгаргаз“ ЕАД разполага с наличност от 41 млн. м³ газ в ПГХ „Чирен“ към 30.06.2015 (Юни 2014: 250 млн. м³).

2. Реализация на природен газ.

2.1. Общо потребление.

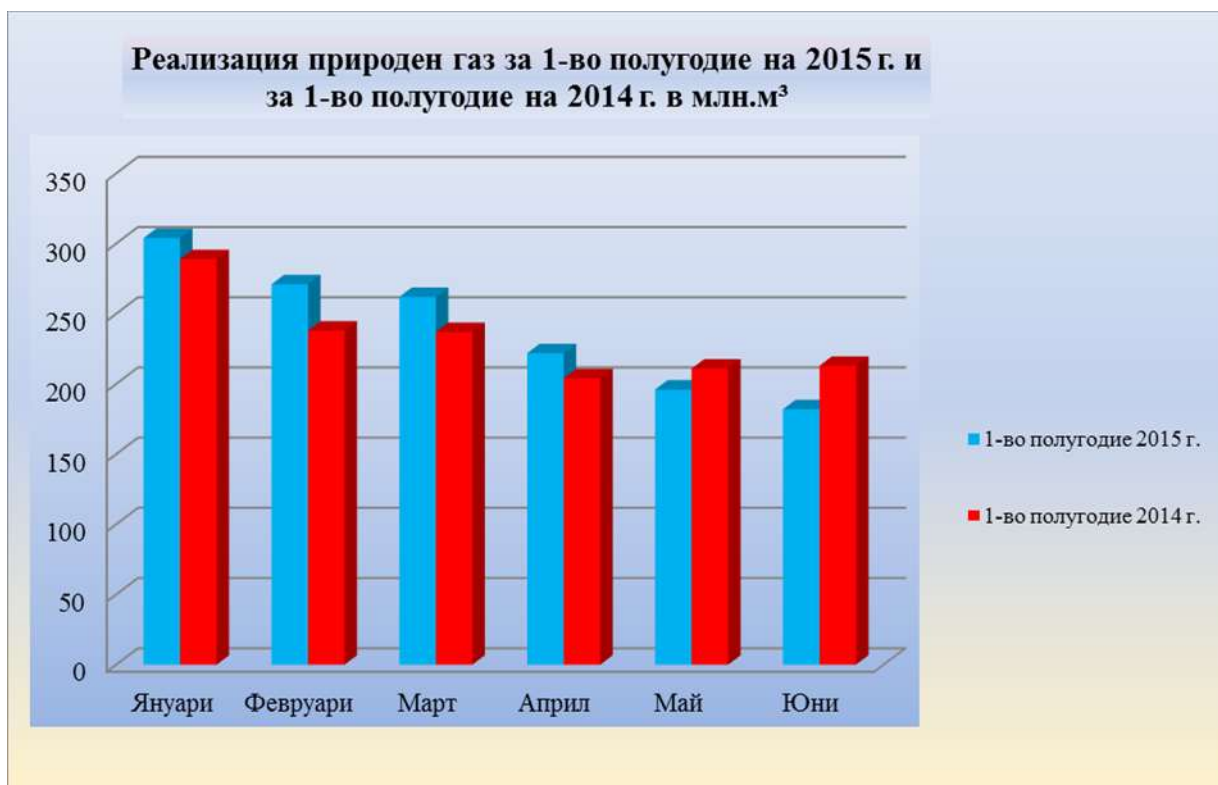
„Булгаргаз“ ЕАД се стреми да осигури надеждно снабдяване на своите клиенти с природен газ в съответствие с договорните изисквания за количество и качество. През първото полугодие на 2015 г. дружеството е доставило на своите клиенти 1 437 млн. м³ природен газ (към Юни 2014: 1 392 млн. м³), което представлява увеличение от 45 млн. м³ природен газ или 3.23 % в сравнение с реализираното за същия период на предходната година.

Реализацията по месеци спрямо общото реализирано количество за периода е представено в таблица № 5.

Таблица № 5

| Отчетен период | 1-во полугодие 2015 г. | | 1-во полугодие 2014 г. | | Изменение 2015 г./2014 г. | |
|----------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|---------------------------|--------------|
| | млн. м ³ | дял в % | млн. м ³ | дял в % | млн. м ³ | % |
| Януари | 304 | 21.16% | 289 | 20.76% | 15 | 5.19% |
| Февруари | 271 | 18.86% | 238 | 17.10% | 33 | 13.87% |
| Март | 262 | 18.23% | 237 | 17.02% | 25 | 10.55% |
| Април | 222 | 15.45% | 204 | 14.66% | 18 | 8.82% |
| Май | 196 | 13.64% | 211 | 15.16% | -15 | -7.11% |
| Юни | 182 | 12.66% | 213 | 15.30% | -31 | -14.55% |
| Общо | 1 437 | 100.00% | 1 392 | 100.00% | 45 | 3.23% |

За периода януари-април 2015г. се наблюдава по-висока реализация на природен газ спрямо същия период на 2014 г. За периода май-юни 2015 г. реализираните количества природен газ са по-малко в сравнение със същия период на 2014 г., като по-съществено намаление се наблюдава през м. юни. Намалението се дължи основно на по-топлото време, което намали значително консумацията на газ на топлофикационните и газоразпределителните дружества.



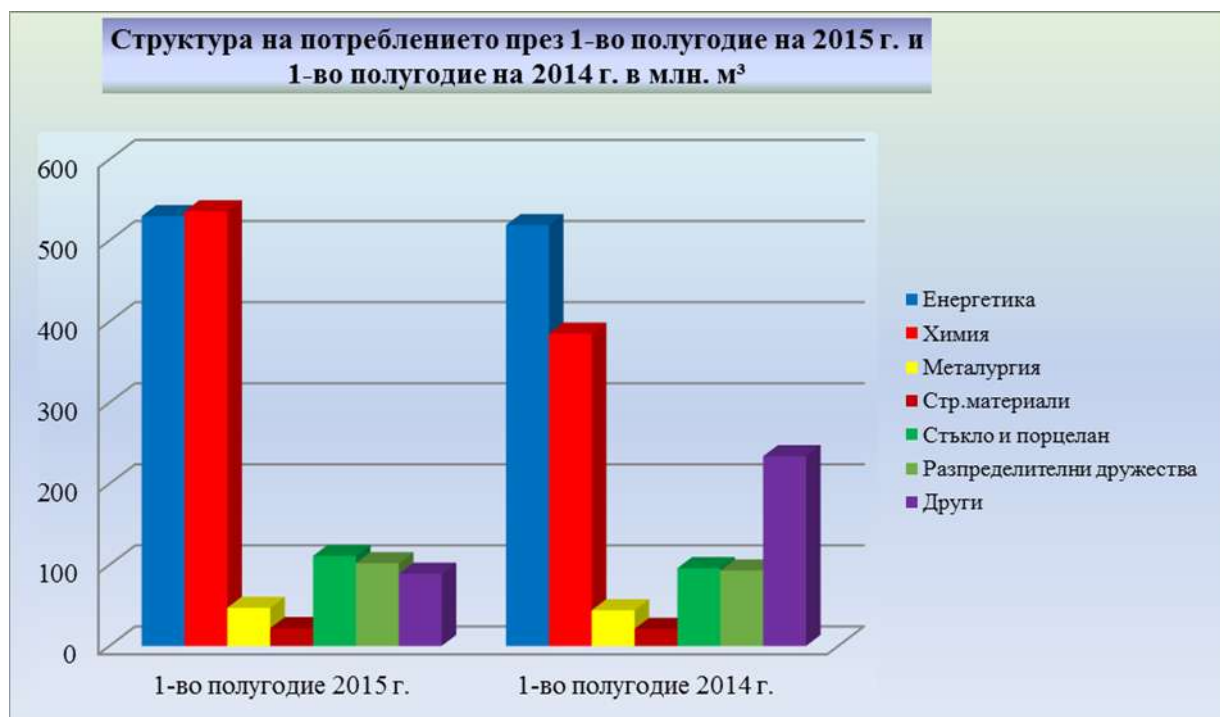
2.2. Структура на потреблението.

Реализираните количества природен газ от клиенти на дружеството по основни отрасли на икономиката за първо полугодие на 2015 г. и 2014 г. е представено в таблица № 6.

Таблица № 6

Млн.м³

| № | Отрасъл | 1-во полугодие 2015 г. | 1-во полугодие 2014 г. | Изменение в % |
|---|---------------------------|------------------------|------------------------|---------------|
| 1 | Енергетика | 530 | 519 | 2.12% |
| 2 | Химия | 536 | 385 | 39.22% |
| 3 | Металургия | 47 | 44 | 6.82% |
| 4 | Стр. материали | 22 | 21 | 4.76% |
| 5 | Стъкло и порцелан | 111 | 96 | 15.63% |
| 6 | Разпределителни дружества | 102 | 93 | 9.68% |
| 7 | Други | 89 | 234 | -61.97% |
| | Общо в страната | 1 437 | 1 392 | 3.23% |



Данните, представени в таблицата № 6 и изобразени на графиката по-горе показват следните тенденции в структурата на потребление на природен газ:

- ✓ основните потребители на природен газ остават предприятията от сферата на енергетиката и химическата промишленост, след тях се нареждат стъкларските заводи и газоразпределителните дружества;
- ✓ най-голямо увеличение на потреблението на природен газ се наблюдава при предприятията от сферата на химията;
- ✓ всички отрасли увеличават потреблението си на природен газ;

Доставката на природен газ съгласно дог. No. 1684 за 154 млн. м³ природен газ, продаден на „Булгартрансгаз“ ЕАД е представена в отрасъл (група) – „други“.

3. Цени за доставка на природен газ и реализацията му на вътрешния пазар.

Сравнение на среднопретеглените цени за доставка и продажба на природен газ за първо полугодие на 2015 г. и първо полугодие на 2014 г.

Таблица № 7

| Период | Среднопретеглена доставна цена до вход на газопрееносна система BGN /1000 м³ | Среднопретеглена продажна цена с включена такса пренос BGN /1000 м³ | Изменение | |
|------------------------|--|---|-----------|--------|
| | | | в лева | в % |
| 1-во полугодие 2015 г. | 563.66 | 569.98 | 6.32 | 1.12% |
| 1-во полугодие 2014 г. | 555.59 | 618.63 | 63.04 | 11.35% |

Информацията, представена в таблица No.7 показва, че през първо полугодие на 2015 г. и 2014г. е налице положителна разлика м/у среднопретеглена продажна цена и среднопретеглена доставна цена на природния газ

В среднопретеглена продажна цена влиза и такса пренос, която е в размер на 19.73 лв.

Ако не бъде отчетено влиянието ѝ в продажната цена, разликата м/у среднопретеглена продажна цена и среднопретеглена доставна цена за 1-во полугодие на 2015 е загуба в размер на -13.41 лв за 1000 м³ (към Юни 2014: 43.31 лв. за 1000 м³).

III. Рискови фактори

Основните фактори, носещи риск в дейността на дружеството са: решенията на КЕВР при утвърждаване на пределните цени на природния газ за вътрешния пазар, търговските и други вземания и задължения, паричните средства.

При осъществяване на своята дейност дружеството е изложено на следните видове риск:

Регулаторен риск

Спецификата на дейността на „Булгаргаз“ ЕАД е, че дружеството е „Обществен доставчик на природен газ“. Дружеството закупува природен газ за удовлетворяване потребностите на своите клиенти по пазарни цени и реализира същите по регулирани цени. Несъответствието между тях крие рискове за дружеството при изпълнение на функционалните си задължения.

Доказани от практиката резултати, свързани с регулаторния риск, са нерегламентираната намеса на регулаторния орган в търговската политика на дружеството, утвърждаване от същия на цени по-ниски от образуванияте по нормативно определения ред, които водят до занижени приходи. Тези приходи са недостатъчни да покрият действителните разходи за закупуване на природен газ и неговата доставка до клиентите, затруднения на дружеството при заплащането в договорените срокове към външните си доставчици, налагане и заплащане на глоби и неустойки, съгласно предвидените в договорите за доставка клаузи.

Валутен риск

Валутен риск е свързан с промяна в обменните курсове на чуждестранни валути, които водят до реализирането на печалба/загуба от преоценка на активите в чуждестранна валута. Тъй като в условията на валутен борд, левът е фиксиран към европейската парична единица – евро, основно влияние оказва промяната във валутния курс на щатския долар. Дружеството закупува природния газ в щатски долари, а го продава в лева като по този начин е изложено на риск от промяна на валутния курс. Освен това утвърдената пределна цена, определена от КЕВР за всеки регулаторен период се определя при фиксиран курс на щатския долар спрямо лева. Дружеството е изложено на риск от загуби при трайно покачване на курса на щатския долар през периода на прилагане на цените, спрямо използвания при тяхното утвърждаване.

Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича от вземания от клиенти. Клиенти на дружеството са топлофикационните дружества, които имат проблеми със събираемостта на своите вземания и изпитват сериозни затруднения да погасяват своите задължения. Същото важи и за други клиенти, които заради пазарни конюнктури са затруднени да погасяват в срок своите задължения за доставен природен газ. Дружеството осъществява текущ мониторинг на своите вземания, следи поведението на клиентите си и детайлно отчита дейността на по-големите си длъжници. С някои от клиентите, които са затруднени, се сключват споразумения за разсрочване на техните задължения. Като крайна мярка се прибегва до преустановяване на подаването на природен газ. Дружеството защитава своите интереси и по съдебен път.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не е в състояние да посрещне текущите си задължения и поетите ангажименти. Те са отразени в краткосрочни пасиви на дружеството, а именно задължения за авансово плащане по договор за доставка на природен газ за предстоящ месец, задължения към държавата под формата на данъци и акцизи, задължения по търговски заеми. Техният матуритет е кратък, бързо изискуеми са, което поражда необходимостта от тяхното адекватно покритие.

Регулярните плащания изискват внимателно планиране на всички входящи и изходящи парични потоци на база месечни прогнози.

Поради значителния размер на паричните средства и техния краткосрочен характер, при наличие на недостиг, дружеството търси начин за привличане на средства от финансираща банка, с цел покриването му. Неудобство създава Законът за обществени поръчки, който дружеството като лицензиант е задължено да спазва, при за избор на финансираща институция.

IV. Перспективи и развитие

Перспективите за развитие на дружеството са свързани с реализирането на стратегическите и оперативните му цели.

Стратегически цели

Основна стратегическа цел на „Булгаргаз“ ЕАД е гарантиране на доставката на природен газ за клиентите на дружеството.

- Приоритет в това отношение е осигуряване на алтернативни източници и маршрути за доставка на природен газ, които да увеличат портфолиото на географските доставки на дружеството и да спомогнат за повишаване на сигурността и надеждността при доставките на газ. В момента все още доставката на природен газ от внос се осъществява от една единствена входна точка, като в същото време добивът на газ в страната е крайно недостатъчен. Същото може да се окаже изключително рисково, предвид конфликта между Украйна и Руската Федерация
- Поддържане на постоянна финансова стабилност и повишаване на икономическата ефективност от дейността на дружеството
- Съдействие и участие в развитието и разрастването на пазара на природен газ в страната и региона
- Съвместно участие с други дружества в проучване и разработване на находища на природен газ
- Навлизане на газовия пазар на съседни страни

Оперативни цели

- Осигуряване на финансовата стабилност за дружеството.
- Разработване и въвеждане на единна автоматизирана система за оперативен контрол на вноса, потреблението и баланса на природния газ.

В краткосрочен план основната цел е осигуряване на финансовата стабилност на дружеството в условията на пазарна нестабилност в страната, висока междуфирмена задлъжнялост и големият обществен отзвук, в случаите когато дружеството предлага увеличение на цената на природния газ.

Целта е оптимизация на паричния поток чрез: събиране на вземанията от клиенти, или тяхната продажба на трети лица, както и осигуряване на финансов ресурс под формата на корпоративни или банкови заеми.

V. Финансово-икономическо състояние.

Финансово-икономическото състояние на “Булгаргаз” ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвени финансово-счетоводни документи – отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние на дружеството и отчет за паричните потоци за първо полугодие на 2015 г., съпоставени със същия период на 2014 г. и с края на 2014 г.

Сделките с „ВИЕЕ България“ ЕООД, осъществени през 2013 г. и окончателно приключили през 2014 г., а също така и тази с „Д лизинг“ ЕАД, сключена в края на 2014 г. и окончателно приключила през март 2015 г., са представени като финансиране (търговски заем), а не като сделки за покупко-продажба на природен газ.

Основни финансови показатели

в хил. лв.

| Показатели | 1-во полугодие 2015 г. Отчет | 1-во полугодие 2014 г. Отчет | Изменение 2015 г./2014 г. (разлика) | Изменение 2015 г./2014 г. (%) |
|---|---|---|--|--|
| Общо приходи от дейността | 821 648 | 868 589 | (46 941) | (5.40%) |
| Общо разходи за дейността | (856 924) | (824 210) | (32 714) | 3.97% |
| EBITDA | (35 194) | 44 489 | (79 683) | (179.11%) |
| EBIT | (35 276) | 44 379 | (79 655) | (179.49%) |
| EBT | (34 912) | 41 939 | (76 851) | (183.24%) |
| Дълготрайни материални активи | 84 | 99 | (15) | (15.15%) |
| Общо активи | 427 641 | 576 078 | (148 437) | (25.77%) |
| Текущи активи | 387 825 | 549 104 | (161 279) | (29.37%) |
| Текущи пасиви | 200 066 | 334 179 | (134 113) | (40.13%) |
| Парични наличности | 84 024 | 554 | 83 470 | 15066.79% |
| Оборотен капитал | 187 759 | 214 925 | (27 166) | (12.64%) |
| Собствен капитал | 173 387 | 208 882 | (35 495) | (16.99%) |
| акционерен капитал | 206 297 | 206 297 | - | 0.00% |
| Резерви | 755 | 41 | 714 | 1741.46% |
| Неразпределена печалба/(Натрупана загуба) | 739 | (39 796) | 40 535 | (101.86%) |
| Нетна печалба/(загуба) за периода | (34 404) | 42 340 | (76 744) | (181.26%) |
| Численост на персонала | 51 | 53 | (2) | (3.77%) |

Основните финансово-икономически резултати от дейността на дружеството за първо полугодие на 2015 г. и 2014 г. са представени както следва:

ОТЧЕТ за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

| | 1-во полугодие на 2015 отчет | | 1-во полугодие на 2014 отчет | | изменение (%) |
|--|------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|-----------------|
| | хил. лв | % от общото | хил.лв | % от общото | |
| Приходи | 819 895 | 100.00% | 868 589 | 100.00% | (5.40%) |
| 1. Приходи от продажба на природен газ | 819 559 | 99.75% | 860 857 | 99.11% | (4.80%) |
| 2. Други приходи | 2 089 | 0.25% | 7 732 | 0.89% | (72.98%) |
| - неустойки по просрочени вземания | 336 | 0.04% | 6 492 | 0.75% | (94.82%) |
| - приходи от нерегулирана дейност | 1 329 | 0.16% | 1 238 | 0.14% | 7.35% |
| - други | 424 | 0.05% | 2 | 0.00% | 21100.00% |
| Разходи по икономически елементи | (856 842) | 100.00% | (824 210) | 100.00% | 3.96% |
| 1. Себестойност на продадения природен газ | (840 726) | 98.12% | (802 981) | 97.42% | 4.70% |
| 2. Загуби от обезценка | (9 592) | 1.12% | (12 703) | 1.54% | (24.49%) |
| -загуби от обезценка на търговски вземания | 57 | (0.01%) | (3 701) | 0.45% | 3 758 |
| - загуби от обезценка на продадени вземания (цесия) | (4 567) | 0.53% | (8 677) | 1.05% | 4 110 |
| - загуби от обезценка на природен газ | (5 082) | 0.59% | (325) | 0.04% | (4 757) |
| 3.Разходи за материали | (54) | 0.01% | (48) | 0.01% | 12.50% |
| - горивен газ | (23) | 0.00% | (21) | 0.00% | 9.52% |
| - основни материали | (4) | 0.00% | (1) | 0.00% | 300.00% |
| - горивни и смазочни материали | (15) | 0.00% | (17) | 0.00% | (11.76%) |
| -канцеларски материали и консумативи | (7) | 0.00% | (7) | 0.00% | 0.00% |
| - санитарни материали | (2) | 0.00% | (2) | 0.00% | 0.00% |
| - други | (3) | 0.00% | - | 0.00% | x |
| 4. Разходи за външни услуги, в т.ч.: | (2 927) | 0.34% | (2 720) | 0.33% | 7.61% |
| - разходи за съхранение на природен газ | (95) | 0.01% | (477) | 0.06% | (80.08%) |
| - разходи по договори за управление | (148) | 0.02% | (45) | 0.01% | 228.89% |
| - лицензионни такси | (411) | 0.05% | (406) | 0.05% | 1.23% |
| - разходи за услуги, свързани с нерегулирана дейност | (1 329) | 0.16% | (1 238) | 0.15% | 7.35% |
| - застраховки | (92) | 0.01% | (78) | 0.01% | 17.95% |
| - наеми | (129) | 0.02% | (129) | 0.02% | 0.00% |
| - съдебни такси и разноски | (572) | 0.07% | (165) | 0.02% | 246.67% |
| - комуникации | (37) | 0.00% | (38) | 0.00% | (2.63%) |
| - възнаграждения одитен комитет | (10) | 0.00% | (24) | 0.00% | (58.33%) |
| - консултантски услуги | (32) | 0.00% | (2) | 0.00% | 1500.00% |
| - ремонт и техническа поддръжка | (7) | 0.00% | (4) | 0.00% | 75.00% |
| - поддръжка сграда | (2) | 0.00% | (4) | 0.00% | (50.00%) |
| - комунални услуги | (12) | 0.00% | (11) | 0.00% | 9.09% |
| - абонаментен сервиз | (10) | 0.00% | (12) | 0.00% | (16.67%) |
| - паркоместа и други разходи за автомобили | (9) | 0.00% | (10) | 0.00% | (10.00%) |
| - визови услуги | - | 0.00% | (2) | 0.00% | (100.00%) |
| - охрана | (20) | 0.00% | (69) | 0.01% | (71.01%) |
| - трудова медицина | - | 0.00% | (2) | 0.00% | (100.00%) |
| - разходи за публикации | (8) | 0.00% | (1) | 0.00% | 700.00% |
| - такси - КЕВР за утвърдена цена | (2) | 0.00% | (2) | 0.00% | 0.00% |
| - други услуги и такси | (2) | 0.00% | (1) | 0.00% | 100.00% |
| 5. Амортизация | (82) | 0.01% | (110) | 0.01% | (25.45%) |
| 6. Разходи за персонала | (1 167) | 0.14% | (1 136) | 0.14% | 2.73% |
| - разходи за възнаграждения | (1 018) | 0.12% | (992) | 0.12% | 2.62% |

| | 1-во полугодие на 2015 отчет | | 1-во полугодие на 2014 отчет | | изменение (%) |
|--|------------------------------|----------------|------------------------------|----------------|------------------|
| | хил. лв | % от общото | хил.лв | % от общото | |
| - разходи за социални осигуровки | (149) | 0.02% | (144) | 0.02% | 3.47% |
| 7. Други разходи | (2 376) | 0.28% | (4 512) | 0.55% | (47.34%) |
| - неустойки за забавени плащания | (2 285) | 0.27% | (4 435) | 0.54% | (48.48%) |
| - командировки и представителни разходи | (8) | 0.00% | (27) | 0.00% | (70.37%) |
| - обучение | (1) | 0.00% | (10) | 0.00% | (90.00%) |
| - еднократни данъци | (7) | 0.00% | (4) | 0.00% | 75.00% |
| - членство в организации | - | 0.00% | (17) | 0.00% | (100.00%) |
| - други | (75) | 0.01% | (19) | 0.00% | 294.74% |
| Печалба/Загуба от оперативната дейност | (35 276) | | 44 379 | | (179.49%) |
| Финансови приходи и разходи (нето) | 364 | | (2 440) | | (114.92%) |
| 1. Финансови приходи | 9 564 | 100.00% | 265 | 100.00% | 3509.06% |
| - ефект от дисконтиране на финансови активи | 0 | 0.00% | 12 | 4.53% | (100.00%) |
| - приходи от лихви по дълг. вземания | 61 | 0.64% | 129 | 48.68% | (52.71%) |
| - приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти | 227 | 2.37% | 116 | 43.77% | 95.69% |
| - приходи от начислени неустойки от свързаните лица | 0 | 0.00% | 8 | 3.02% | (100.00%) |
| - печалба от промяна във валутните курсове | 9 276 | 96.99% | - | 0.00% | x |
| 2. Финансови разходи | (9 200) | 100.00% | (2 705) | 100.00% | 240.11% |
| -разходи за лихви по заеми към свързани лица | (990) | 10.76% | - | 0.00% | x |
| - разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица | (2 148) | 23.35% | (1 071) | 39.59% | 100.56% |
| - разходи за лихви по споразумения за обратно изкупуване | (75) | 0.82% | (566) | 20.92% | (86.75%) |
| - разходи за лихви по финансов лизинг | - | 0.00% | (2) | 0.07% | (100.00%) |
| -разходи за лихви по данъчни задължения | (5 975) | 64.95% | (429) | 15.86% | 1292.77% |
| -други разходи за лихви | (8) | 0.09% | - | 0.00% | x |
| - загуба от промяна във валутните курсове | - | 0.00% | (611) | 22.59% | (100.00%) |
| - банкови такси | (4) | 0.04% | (26) | 0.96% | (84.62%) |
| Печалба преди данъци | (34 912) | | 41 939 | | (183.24%) |
| Разходи за данъци върху дохода | 508 | | 401 | | 26.68% |
| Нетна печалба за периода | (34 404) | | 42 340 | | (181.26%) |

Приходи

Най-голям дял в приходите на “Булгаргаз” ЕАД имат тези от продажба на природен газ 99.75 %. За периода 01.01.2015 г. – 30.06.2015 г. дружеството е реализирало 1 437 млн. м³ газ на стойност 819 559 хил. лева (Юни 2014: 1 392 млн. м³, 860 857 хил. лева).

С най-голям относителен дял в „други приходи“ за първото полугодие на 2015г. са приходите от нерегулирана дейност (Юни 2014: 1 238 хил.лв.). Приходите от начислени неустойки за забава по договори за доставка на природен газ за първото полугодие на 2015 възлизат на 336 хил. лв. (Юни 2014:6 492 хил. лева), което представлява намаление в размер на 6 145 хил. лева или 94.82% спрямо предходния отчетен период.

Разходи

Разходите по икономически елементи включват: себестойност на продадения природен газ, разходи за обезценка, разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за амортизации, разходи за трудови възнаграждения, разходи за социални осигуровки и надбавки и други. За първо полугодие на 2015 г. те са в размер на 856 924 хил. лева и в сравнение с първо полугодие на 2014 г. са с 3.97 % по-високи.

С най-голям относителен дял в общите разходи е себестойността на продадения природен газ 98.10 %. През първо полугодие на 2015 г. в сравнение с първо полугодие на 2014 г. себестойността на продадения газ е с 4.70 % по-висока. Това се дължи на по-голямото реализирано количество природен газ и на по-високия курс на щатския долар спрямо лева.

Разходите за обезценка включват обезценка на търговски вземания на дружеството, загуба от обезценка на продадени търговски вземания и обезценка на природния газ. В разходите за обезценка се наблюдава намаление с 24.49% в сравнение с първо полугодие на 2015г, спрямо същия период на 2014г. Причината е сключен договор за продажба на вземания на дружеството от „Топлофикация София“ ЕАД, сключен с „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД през първото тримесечие на 2014г. и реализираната загуба от обезценка.

Разходите за външни услуги през първо полугодие на 2015г. са в размер на 2 927 хил лева (към Юни 2014г.: 2 720 хил. лева), което представлява увеличение с 207 хил. лева или 7.61%. Повишението се дължи на увеличение в разходите за съдебни такси и разноски за първо полугодие на 2015 в размер на 572 хил. лева (към Юни 2014:165 хил. лева) и договори за управление и контрол в размер на 143 хил. лева (към Юни 2014:45 хил. лева).

Разходите за съхранение на природен газ през първо полугодие на 2015 г. намаляват с 80.08 % спрямо същия период на предходната година. Това се дължи на по-малката наличност на природен газ в ПГХ Чирен.

Възнагражденията на Одитният комитет намаляват през първо полугодие на 2015 г. спрямо същият период на 2014 г., тъй като те са обвързани с възнагражденията на Съвета на директорите на дружеството.

При разходите за амортизации на дружеството, се наблюдава намаление за първо полугодие на 2015 г. в сравнение със същия период на 2014 г. с 25.45 %.

Разходите за материали за първо полугодие на 2015 г. са с 12.50 % по-високи в сравнение с тези за първо полугодие на 2014 г., поради по-високите разходи за горивен газ, които имат най-голям относителен дял в разходите за материали, а също така и по-високите разходи за основни материали.

Другите разходи за дейността са намалели с 47.34 % през първо полугодие на 2015 г. за спрямо същия период на 2014 г. Това се дължи на намалението на разходите за неустойки за забавени плащания по текущи задължения към доставчици на дружеството, тъй като по-голямата част от просрочените задължения са предоговорени и се погасяват в срок.

Финансовият резултат от оперативна дейност е отрицателен в размер на -35 276 хил. лева за първо полугодие на 2015 г.(към Юни 2014: 44 397 хил. лева)

За първото полугодие на 2015 г. има положителна разлика между финансовите приходи и разходи в размер на 364 хил. лева (към Юни 2014: -2 440 хил. лева)

Финансовите разходи за първо полугодие на 2015 г. са в размер (-9 200 хил. лева) (към Юни 2014: -2 705 хил. лева). Причините за това са: размерът на лихвите за просрочени данъчни задължения, лихвите по търговски задължения и появата на разходи за лихви по заеми към свързани лица през първо полугодие на 2015 г.

След отразяване на финансовите приходи и разходи за първо полугодие на 2015 г. финансовият резултат преди данъци е загуба в размер на -34 912 хил. лева (към Юни 2014: печалба в размер на 41 939 хил. лева).

Анализ на активите и пасивите.

Към 30.06.2015 г. дружеството притежава общо активи в размер на 427 641 хил. лева (Декември 2014: 576 078 хил. лева). Измененията в структурата и динамиката на активите за периода е показана в долната таблица.

ОТЧЕТ за финансовото състояние

| | 30.06.2015 отчет | | 31.12.2014 отчет | | изменение в % 2015 отчет/ 2014 отчет |
|--|------------------|----------------|------------------|----------------|--|
| | хил. лв. | % от общото | хил. лв. | % от общото | |
| Активи | | | | | |
| Нетекущи активи | | | | | |
| Машини и съоръжения | 84 | 0.21% | 99 | 0.37% | (15.15%) |
| Нематериални активи | 52 | 0.13% | 105 | 0.39% | (50.48%) |
| Търговски и други вземания | 17 454 | 43.84% | 5 052 | 18.73% | 245.49% |
| -други вземания | 17 454 | 43.84% | 5 052 | 18.73% | 245.49% |
| Отсрочени данъчни активи | 22 226 | 55.82% | 21 718 | 80.51% | 2.34% |
| Обща сума на нетекущи активи | 39 816 | 100.00% | 26 974 | 100.00% | 47.61% |
| Текущи активи | | | | | |
| Материални запаси | 22 889 | 5.90% | 144 073 | 26.24% | (84.11%) |
| - природен газ | 22 868 | 5.90% | 144 054 | 26.24% | (84.13%) |
| - материали | 21 | 0.01% | 19 | 0.00% | 10.53% |
| Търговски и други вземания | 280 912 | 72.43% | 404 477 | 73.66% | (30.55%) |
| - търговски вземания от продажба на природен газ | 194 637 | 50.19% | 279 776 | 50.95% | (30.43%) |
| -съдебни и присъдени вземания | 11 077 | 2.86% | 21 793 | 3.97% | (49.17%) |
| -предплатени аванси за доставка на природен газ | 74 479 | 19.20% | 46 101 | 8.40% | 61.56% |
| -неплатен аванс за доставка на природен газ | | 0.00% | 44 317 | 8.07% | (100.00%) |
| -вземания по договор за цесия | | 0.00% | 12 386 | 2.25% | (100.00%) |
| -други вземания | 719 | 0.19% | 104 | 0.02% | 591.35% |
| Пари и парични еквиваленти | 84 024 | 21.67% | 554 | 0.10% | 15 066.79% |
| Обща сума на текущите активи | 387 825 | 100.00% | 549 104 | 100.00% | (29.37%) |
| Общо активи | 427 641 | | 576 078 | | (25.77%) |

| | 30.06.2015 отчет | | 31.12.2014 отчет | | изменение в % 2015 отчет/ 2014 отчет |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|--|
| | хил. лв. | % от общото | хил. лв. | % от общото | |
| <i>Собствен капитал и пасиви</i> | | | | | |
| Собствен капитал | | | | | |
| Акционерен капитал | 206 297 | 118.98% | 206 297 | 98.76% | 0.00% |
| Законови резерви | 714 | 0.41% | - | 0.00% | x |
| Преоценъчен резерв | 41 | 0.03% | 41 | 0.02% | 0.00% |
| Неразпределена печалба/Натрупана загуба | (33 665) | (9.42%) | 2 544 | 1.22% | (1423.31%) |
| Общо собствен капитал | 173 387 | 100.00% | 208 882 | 100.00% | (16.99%) |
| <i>Пасиви</i> | | | | | |
| Нетекущи пасиви | | | | | |
| Заеми | 11 445 | 21.12% | - | 0.00% | x |
| -заеми от свързани лица | 11 445 | 21.12% | - | 0.00% | x |
| Търговски и други задължения | 42 666 | 78.74% | 32 940 | 99.77% | 29.53% |
| -задължения към свързани лица | 42 666 | 78.74% | 32 940 | 99.77% | 29.53% |
| Задължения за обезщетения при пенсиониране | 77 | 0.14% | 77 | 0.23% | 0.00% |
| Обща сума на нетекущи пасиви | 54 188 | 100.00% | 33 017 | 100.00% | 64.12% |
| Текущи пасиви | | | | | |
| Заеми | 22 136 | 11.06% | 135 448 | 40.53% | (83.66%) |
| - заеми от свързани лица | 22 136 | 11.06% | 128 436 | 38.43% | (82.76%) |
| - финансиране по договори за обратно изкупуване на природен газ | - | 0.00% | 7 012 | 2.10% | (100.00%) |
| Търговски и други задължения | 177 857 | 88.90% | 198 658 | 59.45% | (10.47%) |
| - търговски задължения | 4 030 | 2.02% | 4 984 | 1.49% | (19.14%) |
| - задължения към свързани лица | 25 835 | 12.91% | 42 736 | 12.79% | (39.55%) |
| -аванси получени от клиенти за продажба на природен газ | 70 | 0.03% | 2 837 | 0.85% | (97.53%) |
| -задължения по неплатен аванс за доставка на природен газ | - | 0.00% | 44 317 | 13.26% | (100.00%) |
| -ДДС за внасяне | 139 825 | 69.89% | 101 404 | 30.35% | 37.89% |
| -акциз за внасяне | 274 | 0.14% | 457 | 0.14% | (40.04%) |
| -задължения към персонал | 62 | 0.03% | 74 | 0.02% | (16.22%) |
| -задължения към осигурителни предприятия | 16 | 0.01% | 16 | 0.00% | 0.00% |
| -други задължения | 7 745 | 3.87% | 1 833 | 0.55% | 322.53% |
| Задължения за обезщетения при пенсиониране | 73 | 0.04% | 73 | 0.02% | 0.00% |
| Обща сума на текущите пасиви | 200 066 | 100.00% | 334 179 | 100.00% | (40.13%) |
| Общо пасиви | 254 254 | | 367 196 | | (30.76%) |
| Общо собствен капитал и пасиви | 427 641 | | 576 078 | | (25.77%) |

Нетекущи активи

Нетекущите активи към 30.06.2015 г. са в размер на 39 816 хил. лева (Декември 2014: 26 974 хил. лева), което представлява повишение от 12 842 хил. лева или 47.61%. Нетекущите активи през първо полугодие на 2015г. се формират от нетекущи материални и нематериални активи в размер на 136 хил. лева, търговски и други

вземания в размер на 17 454 хил. лева и отсрочени данъчни активи 22 226 хил. лева. В търговските и други вземания през първо полугодие на 2015 г. са включени блокирани парични средства на дружеството в Корпоративна Търговска Банка АД в размер на 17 454 хил. лева.

Текущи активи

Текущите активи към 30.06.2015г. възлизат на 387 825 хил. лева (Декември 2014: 549 104 хил. лева) като формират 90.69% от общите активи (Декември 2014: 95.32%). Намалението в стойността на текущите активи към края на отчетения период е 161 279 хил. лева или 29.37 %.

Основната причина за намалението на текущите активи през първо полугодие на 2015 г. се дължи на намаление на материалните запаси на дружеството и намаление на търговски и други вземания, вследствие повишената събираемост на вземанията.

Материалните запаси през първо полугодие на 2015 г. са в размер на 22 889 хил. лева (Декември 2014: 144 073 хил. лева), което представлява намаление от 121 184 хил. лева или 84.11%. Намалението в материалните запаси се дължи на по-малката наличност на газ, съхранявано в ПГХ Чирен към 30.06.2015г.: 41 млн. м³ природен газ (Декември 2014: 232 млн. м³). Добив на природен газ от ПГХ Чирен се извършва през зимните месеци.

Търговски и други вземания към 30.06.2015 г. възлизат на 280 912 хил. лева (Декември 2014: 404 477 хил. лева), което представлява намаление от 123 565 хил. лева или 30.55% спрямо края на 2014 г.

Намалението на търговските вземания се дължи, както на сключеното допълнително споразумение към договор за цесия между дружеството и „Български енергиен холдинг“ ЕАД за продажба на вземания от „Топлофикация София“ ЕАД в размер на 83 160 хил.лева, така и на по-високата събираемост от клиенти.

Аванси за доставка на природен газ през първо полугодие на 2015г. намаляват с 15 939 хил. лева или (17.63%). През първо полугодие на 2015 г. не са налице неплатени аванси за доставка на природен газ (Декември 2014: 44 317 хил. лева).

Най-големите търговски вземания преди обезценка към 30.06.2015 г. са от следните дружества (Приложение 10):

| Име на клиент: | в хил. лева |
|------------------------|----------------|
| Топлофикация София | 104 797 |
| Топлофикация Плевен | 46 966 |
| Топлофикация Бургас | 22 013 |
| Лукойл Нефтохим Бургас | 11 300 |
| Топлофикация Враца | 10 574 |
| Газтрейд Сливен ЕООД | 5 046 |
| Други | 11 898 |
| Общо: | 212 594 |

Паричните средства на дружеството по разплащателни сметки към 30.06.2015 г. са в размер на 84 024 хил. лева (Декември 2014: 554 хил. лева), което представлява увеличение от 83 470 хил. лева. Подобрението в паричните средства и еквиваленти на дружеството е в съответствие с поставените от Ръководството цели в краткосрочен план – осигуряване на финансова стабилност и заделянето на парични средства за гарантиране доставките на природен газ за есенно-зимния сезон 2015/2016.

Блокираните средства на дружеството по разплащателни сметки в „Корпоративна Търговска Банка“ АД в размер на 17 545 хил. лева са представени в търговски и други вземания – нетекущи активи.

Капиталова структура

Регистрираният акционерен капитал към 30.06.2015 г. е в размер на 206 297 хил. лева (Декември 2014 г.: 206 297 хил. лева). Намалението на собствения капитал през първо полугодие на 2015 г. в размер на 35 495 хил. лева е в резултат на текущия финансов резултат за отчетния период.

Текущият нетен финансов резултат за първото полугодие на 2015г. е отрицателен в размер на -34 404 хил. лева. (към Юни 2014: 42 340 хил. лева). Това се дължи на утвърдената от КЕВР по-ниска продажна цена, спрямо доставения природния газ за първите тримесечия на 2015г.

За първо полугодие на 2015 г. загубата от разликата между доставна и продажна цена възлиза на -21 167 хил. лева.

Нетекущите пасиви

Нетекущите пасиви на дружеството към 30.06.2015 г. са в размер на 54 188 хил. лева (Декември 2014: 33 017 хил. лева), което представлява повишение от 21 171 хил. лева или 64.12%. Нетекущите пасиви се формират от заеми от свързани лица и разсрочени просрочени задължения за пренос и съхранение на газ. През първо полугодие на 2015г. задълженията към „Булгартрансгаз“ ЕАД и заем към „Български енергиен холдинг“ ЕАД са се повишили с 21 171 хил. лева спрямо края на 2014 г.

Текущи пасиви

Текущите пасиви са с по-голям относителен дял, отколкото нетекущите. Текущите пасиви към 30.06.2015 г. са в размер на 200 066 хил. лева (Декември 2014: 334 179 хил. лева), което представлява намаление от 134 113 хил. лева или 40,13%.

Заемите на дружеството през първо полугодие на 2015 г. възлизат на 23 136 хил. лева (Декември 2014: 135 448 хил. лева), което представлява намаление от 112 312 хил. лева или 83.66%. Заемите на „Булгаргаз“ ЕАД намаляват в резултат на погасяване на задълженията към „Д Лизинг“ ЕАД по сделките за обратно изкупуване на природен газ през март 2015 г.

Заеми от свързани лица намаляват с 106,3 хил. лева или 83.66%. В края на 2014г. „Български енергиен холдинг“ ЕАД предоставя на „Булгаргаз“ ЕАД вътрешнофирмен заем в размер на 47 000 хил. лв с годишен лихвен процент 4.49%. Предоставеният заем е използван от дружеството за извършване на плащанията към ООО „Газпром Експорт“. С цел оптимизиране а паричния поток на 30.06.2015 г. бе сключено допълнително споразумение за разсрочване на задължението по Договор за заем между „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД до 31 декември 2016г. В резултат паричният поток на месечна база ще бъде оптимизиран с 4 042 хил. лева.

В началото на 2014 г. дружеството сключи договор за цесия и продаде свои вземания от „Топлофикация София“ ЕАД към „Български енергиен холдинг“ ЕАД в размер на 128 436 хил. лв. Вследствие на уреждането на взаимните разчети между „Булгаргаз“ ЕАД и „Топлофикация София“ ЕАД беше подписано допълнително споразумение към договор за цесия и част от цедираното вземане е трансформирано в заем към „Български енергиен холдинг“ ЕАД. Размерът на главницата по заема възлиза 78 593 хил. лв.

При търговските и други задължения намалението е с 10.47%, дължащо се основно на факта, че през първо полугодие на 2015г. нямаме задължения по неплатен аванс за доставки на природен газ в сравнение с края на 2014 г.

ОТЧЕТ за паричните потоци

в хил лева

| | 1-во полугодие 2015 отчет | 1-во полугодие 2014 отчет | изменение в % |
|---|------------------------------|------------------------------|------------------|
| Паричен поток от оперативна дейност | 92 396 | 62 629 | 47.53% |
| Паричен поток от инвестиционна дейност | (3) | (17) | (82.35%) |
| Паричен поток от финансова дейност | (9 459) | (58 941) | (83.95%) |
| Нетна промяна в пари и парични еквиваленти | 82 934 | 3 671 | 2 159.17% |
| Пари и парични еквиваленти в началото на периода | 554 | 13 373 | (95.86%) |
| Печалба / Загуба от валутна преоценка | 536 | 300 | 78.67% |
| Пари и парични еквиваленти в края на периода | 84 024 | 17 344 | 384.46% |

В таблицата са посочени данни за промените на паричните потоци през първо полугодие на 2015 г. спрямо първо полугодие на предходната 2014 г.

Паричният поток от оперативна дейност на дружеството през първото полугодие на 2015 г. е положителна величина, която се формира от разликата от постъпленията на клиенти за доставен природен газ и плащания към доставчици за закупен природен газ, за услуги и ДДС. Дружеството е платило за ДДС и акциз сума в размер на над 96 хил. лева.

Паричният поток от финансова дейност за отчетния период показва изходящ паричен поток в размер на 9 459 хил. лева (към Юни 2014: 58 941 хил. лева), формиран от погасяване на задължения по сделка за обратно изкупуване на природен газ с „Д Лизинг“ ЕООД в размер на 7 012 хил. лева, както и лихви по получени заеми и разсрочени търговски задължения в размер на 2 447 хил. лева. Паричният поток от финансова дейност за първо полугодие на 2014 г. в размер на 58 941 хил. лева се формира основно от сделка за обрано изкупуване с „ВИЕЕ България“ ЕООД в размер на 56 051 хил. лева.

Събития, настъпили след края на отчетния период

Описани са в Приложение 22 от годишния финансов отчет.

Финансови коефициенти

Рентабилност

| Рентабилност | 1-во полугодие 2015 отчет | 1-во полугодие 2014 | % на изменение |
|------------------------------------|------------------------------|------------------------|-------------------|
| Рентабилност на продажбите | -4.20% | 4.92% | -185.37% |
| Рентабилност на собствения капитал | -19.84% | 20.27% | -197.88% |
| Рентабилност на активите | -8.05% | 7.35% | -209.52% |

Рентабилност на продажбите

Показателят за рентабилност на продажбите се изчислява като процентно отношение между балансовата печалба и приходите от продажби. Показва нетната печалба на 100 лева приходи.

Рентабилност на собствения капитал

Този показател показва балансовата печалба на 100 лева собствен капитал. Като показател за степента на доходност на собствения капитал.

Рентабилността на активите

Показва степента на доходност на целия ползван капитал – собствен и заемен. Тя се изразява чрез сравняване на получения финансов резултат и използваните за това активи.

Всички показатели за рентабилност за първото полугодие на 2015 г. са отрицателни величини в сравнение със същия период на 2014 г., когато те са положителни. Това се дължи на по-нисък финансов резултат, реализиран през разглеждания период на първото полугодие на 2015 г в сравнение със същия период на 2014 г.

Ликвидност

| | 1-во полугодие 2015 отчет | 31.12.2014 отчет |
|------------------------------------|------------------------------|------------------|
| Коефициент за текуща ликвидност | 1.94 | 1.64 |
| Коефициент за бърза ликвидност | 1.82 | 1.21 |
| Коефициент за абсолютна ликвидност | 0.42 | 0.00 |

Коефициентът за текуща ликвидност е над 1/единица/, следователно с наличните текущи активи могат да се покрият текущите пасиви на дружеството. Коефициентът се подобрява значително в сравнение с изчисления в края на 2014 г.

Коефициентът за бърза ликвидност е над 1-ца, следователно с наличните текущи активи намалени с материалните запаси могат да се покрият над 1 път текущите пасиви на дружеството. Тук също се наблюдава подобрения в сравнение с края на 2014 г.

Коефициентът за абсолютна (незабавна) ликвидност се подобрява в сравнение с края на 2014 г. и е над нормалните нива от 0.2 – 0.25.

Финансова независимост

| | 1-во полугодие 2015 отчет | 31.12.2014 отчет |
|-------------------------------------|------------------------------|------------------|
| Коефициент за финансова автономност | 0.68 | 0.57 |
| Коефициент за задлъжнялост | 1.47 | 1.76 |

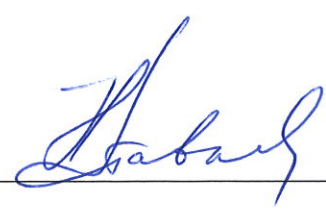
Показателите за финансова автономност изразяват степента на финансова независимост на дружеството от кредиторите при финансиране на собствения капитал и активите на дружеството и неговата способност да посреща в дългосрочен план плащанията по всички задължения. Коефициентът за финансова автономност през първо полугодие 2015 г. е под 1-ца. През първото полугодие на 2015г. се подобрява спрямо 31.12.2014, което се дължи на по-високата събираемост на вземанията от клиенти и погасяване на текущи и просрочени задължения на дружеството. Очакванията са, че коефициентът на финансова автономност към края на отчетната година да бъде над 1-ца.

Коефициентът на задлъжнялост е реципрочен на коефициента на финансова автономност и характеризира степента на финансова зависимост на дружеството от кредиторите. Този показател към края на първото полугодие на 2015 г. се е понижил в сравнение с отчетения в края на 2014г.

23.07.2015 г.



 Петьо Иванов
 Изпълнителен директор


 Николай Павлов
 Н-к Управление „Финанси“

БУЛГАРГАЗ ЕАД
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
30 ЮНИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

| | ПРИЛ. | КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г. |
|--|-------|--------------------------|-------------------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Нетекущи активи | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 7 | 84 | 99 |
| Нематериални активи | 8 | 52 | 105 |
| Търговски и други вземания | 10 | 17 454 | 5 052 |
| Отсрочени данъчни активи | 12 | 22 226 | 21 718 |
| | | 39 816 | 26 974 |
| Текущи активи | | | |
| Материални запаси | 9 | 22 889 | 144 073 |
| Търговски и други вземания | 10 | 280 912 | 404 477 |
| Парични средства и еквиваленти | 11 | 84 024 | 554 |
| | | 387 825 | 549 104 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 427 641 | 576 078 |
| КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | | |
| Собствен капитал | | | |
| Основен капитал | 13 | 206 297 | 206 297 |
| Резерви | 14 | 755 | 41 |
| Натрупани загуби | | (33 665) | 2 544 |
| | | 173 387 | 208 882 |
| Нетекущи пасиви | | | |
| Заеми | 15 | 11 445 | - |
| Търговски и други задължения | 16 | 42 666 | 32 940 |
| Задължения за обезщетения при пенсиониране | | 77 | 77 |
| | | 54 188 | 33 017 |
| Текущи пасиви | | | |
| Заеми | 15 | 22 136 | 135 448 |
| Търговски и други задължения | 16 | 177 857 | 198 658 |
| Задължения за обезщетения при пенсиониране | | 73 | 73 |
| | | 200 066 | 334 179 |
| ОБЩО ПАСИВИ | | 254 254 | 367 196 |
| ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | 427 641 | 576 078 |

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 23.07.2015 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Петьо Иванов
Изпълнителен директор

Николай Павлов
Началник Управление Финанси

БУЛГАРГАЗ ЕАД
**СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**
30 ЮНИ 2015 г.
(Всички суми са в хиляди български лева)

| | ПРИЛ. | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 ЮНИ 2014 г. | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 ЮНИ 2014 г. |
|--|-------|--|--|--|--|
| Приходи от продажба на природен газ | | 314 308 | 819 559 | 379 664 | 860 857 |
| Други приходи | | 832 | 2 089 | 3 510 | 7 732 |
| Себестойност на продадения природен газ | | (315 765) | (840 726) | (360 986) | (802 981) |
| Загуби от обезценка | 18 | (6 675) | (9 592) | (4 729) | (12 703) |
| Разходи за външни услуги | | (1 096) | (2 927) | (1 030) | (2 720) |
| Разходи за възнаграждения и осигуровки | | (641) | (1 167) | (618) | (1 136) |
| Разходи за материали | | (20) | (54) | (18) | (48) |
| Разходи за амортизация | 7, 8 | (44) | (82) | (53) | (110) |
| Други разходи | | (69) | (2 376) | (1 410) | (4 512) |
| Печалба/(загуба) от оперативната дейност | | (9 170) | (35 276) | 14 330 | 44 379 |
| Финансови приходи | | 132 | 9 564 | 160 | 265 |
| Финансови разходи | | (10 387) | (9 200) | (2 008) | (2 705) |
| Финансови приходи/(разходи) – нетно | | (10 255) | 364 | (1 848) | (2 440) |
| Печалба/(загуба) преди облагане с данъци | | (19 425) | (34 912) | 12 482 | 41 939 |
| Приходи за данъци върху доходите | 19 | 216 | 508 | 472 | 401 |
| Нетна печалба/(загуба) за периода | | (19 209) | (34 404) | 12 954 | 42 340 |
| Общ всеобхватен доход/(загуба) за периода | | (19 209) | (34 404) | 12 954 | 42 340 |

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 23.07.2015 г.

 Лилия Иванова
 Ръководител Отдел Счетоводен

 Петьо Иванов
 Изпълнителен директор

 Николай Павлов
 Началник Управление Финанси

БУЛГАРГАЗ ЕАД
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНите В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
30 ЮНИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

| | ПРИЛ. | Основен капитал | Резерви | Натрупани печалби (загуби) | Общо |
|---|-------|-----------------|-----------------|----------------------------|----------------|
| КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г. | | 206 297 | 41 | 2 544 | 208 882 |
| Всеобхватен доход | | | | | |
| Печалба (загуба) за периода | | - | - | (34 404) | (34 404) |
| Общо всеобхватен доход | | - | - | (34 404) | 174 478 |
| Сделки със собствениците | | | | | |
| Отнесена печалба за покриване на загуба | | - | - | (4 617) | (4 617) |
| Отчисляване за Фонд Резервен | | - | 714 | (714) | - |
| Отчисляване на Дивидент | | - | - | (1 091) | (1 091) |
| Покриване на загуба | | - | - | 4 617 | 4 617 |
| Общо сделки със собствениците | | - | 714 | (1 805) | (1 091) |
| КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | | 206 297 | 755 | (33 665) | 173 387 |
| КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014 г. -преизчислено | | 257 691 | 36 141 | (92 098) | 201 734 |
| Всеобхватен доход | | | | | |
| Печалба за периода | | - | - | 42 340 | 42 340 |
| Общо всеобхватен доход | | - | - | 42 340 | 42 340 |
| Сделки със собствениците | | | | | |
| Покриване за загуба | | - | (36 097) | 36 097 | - |
| Общо сделки със собствениците | | - | (36 097) | 36 097 | - |
| КЪМ 30 ЮНИ 2014 г. | | 257 691 | 44 | (13 661) | 244 074 |

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 23.07.2015 г.

 Лилия Иванова
 Ръководител Отдел Счетоводен

 Петьо Иванов
 Изпълнителен директор

 Николай Павлов
 Началник Управление Финанси

БУЛГАРГАЗ ЕАД
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
30 ЮНИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

| | ПРИЛ. | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 30 ЮНИ | |
|--|-----------|---|-----------------|
| | | 2015 г. | 2014 г. |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ | | | |
| Постъпления от клиенти | | 973 372 | 1 021 746 |
| Плащания към доставчици | | (782 329) | (816 274) |
| Плащания за възнаграждения и осигуровки | | (1 087) | (946) |
| Платени други данъци | | (96 332) | (141 431) |
| Други плащания | | (1 228) | (466) |
| Нетни парични потоци от оперативната дейност | | 92 396 | 62 629 |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ | | | |
| Придобиване на машини и съоръжения | | (3) | (4) |
| Придобиване на нематериални дълготрайни активи | | - | (14) |
| Постъпления от продажби на машини и съоръжения | | - | 1 |
| Нетни парични потоци от инвестиционната дейност | | (3) | (17) |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ | | | |
| Плащания по финансиращи споразумения | | (7 012) | (56 051) |
| Плащания на лихви по получени заеми и финансиращи споразумения | | (1 232) | (1 819) |
| Плащания на лихви по отсрочени търговски задължения | | (1 215) | (1 071) |
| Нетни парични потоци от финансовата дейност | | (9 459) | (58 941) |
| Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода | | 82 934 | 3 671 |
| Парични средства и еквиваленти в началото на периода | | 554 | 13 373 |
| Положителни /(отрицателни) курсови разлики върху парични средства и еквиваленти | | 536 | 300 |
| Парични средства и еквиваленти в края на периода | 11 | 84 024 | 17 344 |

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 23.07.2015 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Петьо Иванов
Изпълнителен директор

Николай Павлов
Началник Управление Финанси

БУЛГАРГАЗ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

БУЛГАРГАЗ ЕАД („Дружеството“) е еднолично акционерно дружество, регистрирано в съответствие с Търговския закон, със седалище и адрес на управление: гр. София, Район Сердика ул. „Петър Парчевич“ № 47. Дружеството е вписано в Регистъра за търговските дружества, под №113068, том 1534, стр. 35 по ф.д. №16440/2006 г. и е регистрирано на основание Решение № 1 от 15 януари 2007 г.

Дружеството има основен предмет на дейност обществена доставка на природен газ, както и свързаните с нея покупки и продажби; закупуване на природен газ с цел неговото съхранение в газово хранилище; маркетингови проучвания и анализ на пазара на природен газ.

Като обществен доставчик на природен газ, Дружеството има за своя основна стратегическа цел гарантиране интересите на обществото чрез дългосрочно осигуряване доставките на природен газ за страната. Дружеството има сключен договор за доставка на руски природен газ с основен доставчик - ООО „Газпром Експорт“. Дружеството анализира възможностите за осигуряване на алтернативни източници и маршрути за доставка на природен газ.

Дружеството извършва доставката на природен газ в съответствие с индивидуална лицензия за обществена доставка на природен газ на територията на Република България – лицензия № Л-214-14/29.11.2006 г. издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране за срок от 35 години.

Основният капитал на Дружеството се притежава от БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, което е крайната компания-майка на Дружеството.

Крайният собственик на Дружеството е Българската държава, чрез Министъра на икономиката и енергетиката.

Организационната структура на Дружеството включва централно управление и едно технологично звено в Република Румъния.

Дружеството не генерира отчетна информация по дейности, поради факта, че доставката на природен газ е единствената дейност за периода.

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 23.07.2015 г.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

Настоящият съкратен междинен финансов отчет за 6-месечния период, завършил 30 юни 2015 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълен годишен финансов отчети съгласно Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО“) и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 Декември 2014 г., изготвен в съответствие с МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти („СМСС“) и приети за прилагане в Европейския съюз („ЕС“).

Съкратеният междинен финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (включително сравнителната информация за 2014 г.), освен ако не е посочено друго.

Съкратеният междинен финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

За периода, приключващ на 30 юни 2015 г., Дружеството отчита загуба в размер на 34 404 хил.лв., позитивен паричен поток от оперативна дейност в размер на 92 396 хил.лв и нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти за периода в размер на 82 934 хил. лв..

Към 30 юни 2015 г., финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Както е оповестено в Приложение 1 „Обща информация”, Дружеството притежава индивидуална лицензия за обществена доставка на природен газ на територията на Република България, издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране за срок от 35 години. Бъдещата дейност на Дружеството като обществен доставчик на природен газ зависи от бизнес средата, както и от регулаторните изисквания, наличието на договори за осигуряване на доставките на природен газ, наличие на договори за продажба на природен газ на клиенти на дружеството и от обезпечаването на финансиране от страна на дружеството - майка БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, в случай на необходимост. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци и груповата стратегия за развитие на дейността в България, ръководството на Дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащо предприятие.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 Декември 2014 г. с изключение на прилагането на новите стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 Януари 2015 г., и които са описани по-долу.

3.1. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА В СИЛА ЗА ПЪРВИ ПЪТ ПРЕЗ 2015 ГОДИНА И СА ПРИЛОЖИМИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Няма нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които да са задължителни при изготвянето на финансовите отчети, изготвени за счетоводни периоди започващи на или след 1 януари 2015 г. и да са приложими за дейността на Дружеството.

3.2. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО ЩЕ БЪДАТ В СИЛА ПРЕЗ 2015 ГОДИНА И НЕ СА ПРИЛОЖИМИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО.

Няма нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които по желание да са приети по-рано от Дружеството през 2015 г.

3.3. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО ЩЕ БЪДАТ В СИЛА ПРЕЗ 2015 ГОДИНА ИЛИ СЛЕД ТОВА, ПРИЛОЖИМИ СА ЗА ДРУЖЕСТВОТО, НО НЕ СА ПРИЕТИ ПО-РАНО

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата

стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15:

- заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения
- въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол
- променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време
- води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите.

МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход:

- по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите
- в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги.

Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта:

- ретроспективно за всеки представен предходен период или
- ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

Ръководството на Дружеството все още е в процес на оценяване на ефекта на МСФО 15 върху дейността и финансовия отчет на Дружеството.

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Годишни подобрения 2014 г. в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

3.4. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО ЩЕ БЪДАТ В СИЛА ПРЕЗ 2015 ГОДИНА ИЛИ СЛЕД ТОВА, НО НЕ СА ПРИЛОЖИМИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

МСФО 9 „Финансови инструменти” (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети. Изменението на стандарта няма да е приложимо за Дружеството, тъй като то няма отчитане на хеджиране.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения са в резултат на несъответствието между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при третирането на продажба или апортна вноска на активи между инвеститора и асоциираното предприятие или съвместното предприятие. Изменението на стандартите няма да е приложимо за Дружеството, тъй като то няма инвестиции в други предприятия.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти” (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Това изменение дава насоки относно подходящото счетоводно третиране на придобиването на дял в съвместна дейност, която представлява бизнес. Изменението на стандарта няма да е приложимо за Дружеството, тъй като то няма съвместни дейности.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефекта от регулираните цени. Стандартът няма да е приложим за Дружеството.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 41 „Земеделие“ (изменени) – Плодоносни растения, в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения засягат финансовото отчитане на плодоносни растения като лозя, каучукови дървета и маслодайни палми.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети“ (изменен), в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал при отчитането на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни и асоциирани предприятия в техните индивидуални финансови отчети. Няма ефект върху дейността на Дружеството.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., все още не е приет от ЕС

Измененията към МСС 19:

- поясняват изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица
- дават възможност вноски, които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третираны като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени.

Изменението на стандарта няма да бъде приложимо от Дружеството, тъй като то няма вноски от страна на служителите или трети страни по дефинирани планове за доходи.

4. ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на междинни финансови отчети ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на настоящия съкратен междинен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 Декември 2014 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на разходите за данъци върху дохода.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

5.1. ФАКТОРИ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Извършвайки дейността си Дружеството е изложено на редица финансови рискове. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Съкратеният междинен финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 Декември 2014 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска през периода.

5.2. ОЦЕНКА НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Дружеството няма финансови инструменти, които се оценяват по справедлива стойност в Съкратения отчет за финансово състояние. Справедливата стойност за целите на оповестяването на следните финансови инструменти се приема, че е разумно приближение на тяхната балансова стойност:

- Търговски и други вземания
- Парични средства и еквиваленти
- Заеми
- Търговски и други задължения

6. СЕЗОННОСТ НА ОПЕРАЦИИТЕ

Дейността на Дружеството се характеризира с ярка сезонност, тъй като част от клиентите на дружеството (топлофикационни и газоразпределителни дружества) използват природния газ за производство на топлинна и електро енергия или директно го доставят за отопление. Ето защо сезоните оказват значително влияние на дейността на дружеството.

Най-голяма консумация на газ има през зимните месеци и по-конкретно през първо тримесечие, а през летните периоди тя спада.

Реализацията на природен газ през второ шестмесечие на 2015 г. е 1 437 млн.куб. м. (първо шестмесечие 2014 г.: 1 392 млн. куб. м.).

Дружеството използва възможностите на подземното газово хранилище в с. Чирен, собственост на БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД, за да компенсира тази сезонна неравномерност на пазара на природен газ в страната. През лятото Дружеството купува природен газ, който нагнетява в подземното газово хранилище, а през зимата, когато потреблението на газ е много високо, го добива.

7. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ (ИМС)

| | Машины и съоръжения | Транспортни средства | Офис оборудване | Общо |
|---|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------|--------------|
| КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г. | | | | |
| Отчетна стойност | 86 | 407 | 324 | 817 |
| Амортизация | (36) | (406) | (276) | (718) |
| Балансова стойност | 50 | 1 | 48 | 99 |
| 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ 2015 г. | | | | |
| Новопридобити | - | - | 4 | 4 |
| Амортизация | - | (1) | (18) | (19) |
| Крайна балансова стойност | 50 | - | 34 | 84 |

БУЛГАРГАЗ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

| | | | | |
|---------------------------|-----------|----------|-----------|--------------|
| КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | | | | |
| Отчетна стойност | 86 | 407 | 326 | 819 |
| Амортизация | (36) | (407) | (292) | (735) |
| Балансова стойност | 50 | - | 34 | 84 |

Няма имоти, машини и съоръжения, които да са предоставени като обезпечение на задължения на Дружеството.

8. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

| | Лицензии | Програмни продукти | Общо |
|---|-----------|--------------------|--------------|
| КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г. | | | |
| Отчетна стойност | 15 | 499 | 514 |
| Амортизация | (3) | (406) | (409) |
| Балансова стойност | 12 | 93 | 105 |
| 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ 2015 г. | | | |
| Новопридобити | - | 10 | 10 |
| Амортизация | (1) | (62) | (63) |
| Крайна балансова стойност | 41 | 11 | 52 |
| КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | | | |
| Отчетна стойност | 15 | 509 | 524 |
| Амортизация | (4) | (468) | (472) |
| Балансова стойност | 11 | 41 | 52 |

Няма нематериални активи, които да са предоставени като обезпечение на задължения на Дружеството.

9. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

| | КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г. |
|---|-------------------------------|--|
| Природен газ по себестойност | 31 722 | 148 664 |
| Обезценка до нетна реализируема стойност | (8 854) | (4 610) |
| Природен газ, нетна реализируема стойност | 22 868 | 144 054 |
| Материали | 21 | 19 |
| Общо материални запаси | 22 889 | 144 073 |

Движението в натрупана обезценка на природен газ е следното:

| | 9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ 2015 г. | 2014 г. |
|-------------------------------|---|----------------|
| В началото на периода | 4 610 | 3 976 |
| Начислени загуби от обезценка | 14 455 | 1 735 |
| Възстановена обезценка | (9 373) | (1 410) |
| Отписана обезценка | (838) | - |
| В края на периода | 8 854 | 4 301 |

Възстановяването на загубите от обезценка на материални запаси се отчита като корекция на себестойността на продадения през периода природен газ. Начислените нови загуби от обезценка се представят като такива в Съкратения отчет за всеобхватния доход (Приложение 18).

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

Към датата на Съкратения отчет за финансово състояние, Дружеството е анализирано обстоятелствата, които биха довели до наличието на индикации за обезценка на стойността на природния газ. Основният външен източник, използван като доказателство за наличието на индикации за обезценка са издадени Решение на КЕВР № Ц-25/19.12.2014 г., Решение на КЕВР № Ц-13/30.03.2015 г. и Ц-20/26.06.2015. Стойността на наличното количество природен газ в газохранилище Чирен е обезценено до нейната нетна реализуема стойност и разходи за обезценка в размер на 14 455 хил. лв. е била призната за периода.

Няма материални запаси, които да са предоставени като обезпечение на задължения на Дружеството.

10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

| | КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г. |
|---|-----------------------|-------------------------------|
| Търговски вземания | 212 594 | 297 853 |
| Без: натрупана обезценка на търговски вземания | (17 957) | (18 077) |
| Търговски вземания – нетно | 194 637 | 279 776 |
| Съдебни и присъдени вземания | 198 748 | 209 402 |
| Без: натрупана обезценка на съдебни и присъдени вземания | (187 671) | (187 609) |
| Съдебни и присъдени вземания – нетно | 11 077 | 21 793 |
| Аванси към доставчици | 74 479 | 46 101 |
| Неплатен аванс за доставка на природен газ | - | 44 317 |
| Блокирани парични средства в КТБ АД | 17 454 | 5 052 |
| Вземания по договор за цесия | - | 12 386 |
| Други вземания – предплатени разходи, гаранции и депозити | 719 | 104 |
| Общо търговски и други вземания | 298 366 | 409 529 |
| Без нетекуща част: търговски вземания | (17 454) | (5 052) |
| Текущи търговски и други вземания | 280 912 | 404 477 |

Нетекущите вземания представляват блокирани парични средства в КТБ АД.

Промените в корективната сметка за кредитни загуби по вземания са както следва:

| | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ | |
|---|-------------------------------|----------------|
| | 2015 г. | 2014 г. |
| В началото на периода | 205 686 | 196 619 |
| Начислени загуби от обезценки на вземания | - | 5 094 |
| Отписани несъбираеми вземания | - | (3 837) |
| Възстановени загуби от обезценки | (57) | (1 393) |
| Ефект от изминало време | - | (12) |
| В края на периода | 205 629 | 196 471 |

Начисляването на загуби от обезценки и възстановяването на начислени такива се представят като такива в Съкратения отчет за всеобхватния доход (Приложение 18). Ефектите от изминало време/промяна в дисконтов процент, се отчитат във финансови приходи/разходи – нетно. Сумите, които са отчетени по корективната сметка за кредитни загуби по вземания, се отписват, когато няма очаквания, че Дружеството ще е в състояние да получи допълнителни парични средства.

Няма търговски и други вземания, които да са предоставени като обезпечение на задължения на

БУЛГАРГАЗ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

Дружеството.

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

| | КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г. |
|---|-------------------------------|--|
| Парични средства в брой | 12 | 7 |
| Парични средства в разплащателни банкови сметки | 84 012 | 547 |
| Общо парични средства и еквиваленти | 84 024 | 554 |

Към 30.06.2015 г. парични средства в размер на 17 454 хил.лв., блокирани в КТБ АД, са рекласифицирани като дългосрочни вземания (Приложение 10).

12. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане, при данъчна ставка в размер на 10% (2014 г.: 10%), която е приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

Общото движение на отсрочените данъци върху дохода е, както следва:

| | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ | |
|--|---------------------------------------|----------------|
| | 2015 г. | 2014 г. |
| КЪМ 1 ЯНУАРИ | 21 718 | 22 750 |
| Отчетени като (разход)/приход в Съкратения отчет за всеобхватния доход (Приложение 19) | 508 | (70) |
| КЪМ 30 ЮНИ | 22 226 | 22 680 |

БУЛГАРГАЗ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

Движението на отсрочените данъчни активи и пасиви по елементи през периода , е както следва:

| ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ | Обезценки на материални запаси | Обезценки на търговски и други вземания | Провизии за пенсии | Неизползван и отпуски | Данъчна загуба | Общо |
|--|---------------------------------------|--|---------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------|
| КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г. | 717 | 12 952 | 15 | 9 | 8 032 | 21 725 |
| Отчетени като приход/(разход) в Отчета за всеобхватния доход | 508 | - | - | - | - | 508 |
| КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | 1 225 | 12 952 | 15 | 9 | 8 032 | 22 233 |

| ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ | Машини и съоръжения | Общо |
|--|----------------------------|-------------|
| КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г. | (7) | (7) |
| Отчетени като приход/(разход) в Отчета за всеобхватния доход | - | - |
| КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | (7) | (7) |

| | |
|---|---------------|
| ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ – НЕТНО | 22 226 |
|---|---------------|

БУЛГАРГАЗ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

13. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

| | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ 2015 г. | |
|--------------------------|---------------------------------------|----------------|
| | Брой акции | Стойност |
| В началото на периода | 206 297 188 | 206 297 |
| В края на периода | 206 297 188 | 206 297 |

14. РЕЗЕРВИ

| | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ 2015 г. | | | |
|------------------------------|------------------------------------|--------------------------|--|------------|
| | Законови резерви | Преоце- нъчни резерви | Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи | Общо |
| В началото на периода | - | 56 | (15) | 41 |
| Отчислени съгласно Решение | 714 | - | - | 714 |
| В края на периода | 714 | 56 | (15) | 755 |

15. ЗАЕМИ

| | КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г. |
|--|-----------------------|-------------------------------|
| Текущи | | |
| Заеми от свързани лица (Приложение 21) | 33 581 | 128 436 |
| Финансиране по договор за обратно изкупуване на природен газ | - | 7 012 |
| Общо текущи | 33 581 | 135 448 |
| Общо заеми | 33 581 | 135 448 |

Заемите включват задължение към Български енергиен холдинг ЕАД, с основание Договор за заем на стойност 47 000 млн. лв. Заемът не е обезпечен. Детайлна информация е оповестена в приложение 21.

Финансиранятия по договори за обратно изкупуване на природен газ на стойност 0 хил. лв. (2014 г. : 7 012 хил. лв.) представляват получени суми от контрагенти, с които Дружеството има сключен договор за продажба на природен газ с опция за обратно изкупуване на същите количества газ през следващ период, при фиксирани цени. Тези количества природен газ са съхранявани в газохранилището в с. Чирен и са предоставяни при условията на отговорно пазене на Дружеството.

БУЛГАРГАЗ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

| | КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г. |
|--|-------------------------------|--|
| Търговски задължения | 4 030 | 4 984 |
| Задължения към свързани лица (Приложение 21) | 68 501 | 75 676 |
| Задължения по неплатен аванс за доставка на природен газ | - | 44 317 |
| Задължения към персонала | 62 | 74 |
| Задължения към осигурителни предприятия | 16 | 16 |
| ДДС за внасяне | 139 825 | 101 404 |
| Акциз за внасяне | 274 | 457 |
| Аванси получени от клиенти | 70 | 2 837 |
| Други задължения | 7 745 | 1 833 |
| Общо търговски и други задължения | 220 523 | 231 598 |
| Без нетекуща част: | | |
| - Задължения към свързани лица (Приложение 21) | 42 666 | 32 940 |
| Нетекущи търговски и други задължения | 42 666 | 32 940 |
| Текущи търговски и други задължения | 177 857 | 198 658 |

17. НЕОБИЧАЙНИ ПОЗИЦИИ

Не съществуват разходи в отчета за всеобхватния доход към 30.06.2015 г., третиран като необичайни позиции.

18. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

| | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ | |
|--|---------------------------------------|----------------|
| | 2015 г. | 2014 г. |
| Начислени и възстановени загуби от обезценки на материални запаси (Приложение 9) | 5 082 | 325 |
| Начислени и възстановени загуби от обезценки на търговски вземания (Приложение 10) | (57) | 3 701 |
| Начислена загуба от обезценка на продадени търговски вземания (Приложение 21) | 4 567 | 8 677 |
| Общо загуби от обезценка на активи | 9 592 | 12 703 |

19. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

| | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ | |
|---|---------------------------------------|----------------|
| | 2015 г. | 2014 г. |
| Разходи за текущ корпоративен данък | - | - |
| Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 12) | 508 | 401 |
| Разходи за данъци върху печалбата | 508 | 401 |

Текущият разход за данък се признава, на базата на преценка на ръководството на Дружеството, относно претеглената средногодишна ставка за данъка върху печалбата, очаквана за цялата финансова година, която е в размер на 10 % (2014 г.: 10 %).

20. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Дружеството е образувало административни производства пред Върховния административен съд, въз основа на които се оспорва законосъобразността на решенията на ДКЕВР, с които комисията утвърждава цена на природен газ за някои тримесечия от календарните години от 2008 г. до 2012 г.

На 29 юли 2014 г. е издадено Решение № 1054 на Комисията за защита на конкуренцията, с което е установено, че Булгаргаз ЕАД е извършил нарушение на чл. 21 от Закона за защита на конкуренцията, изразяващо се в налагане на нелоялни търговски условия. В резултат на това на Дружеството е наложена имуществена санкция в размер на 23 378 хил. лв. Ръководството на Булгаргаз ЕАД е предприело всички необходими правни и фактически действия относно обжалването на така постановеното решение пред Върховния административен съд (ВАС).

Към датата на изготвяне на финансовия отчет съдебното производство е висящо .

Освен посоченото по-горе, през текущия междинен отчетен период, Дружеството не е било ответник по търговски или други съдебни дела със значим материален интерес. По мнение на ръководството, не се очаква Дружеството да претърпи никакви значителни загуби при неблагоприятен изход на други съдебни дела или правни искове, насочени към дружеството.

21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД и дружествата, които са в структурата и под общия контрол на едноличния собственик, както и ключов управленски персонал.

Продажбите и покупките на свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на отчетния период са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции.

Сделките и транзакциите между Дружеството и неговите свързани лица са както следва:

(А) ПРОДАЖБИ НА СТОКИ

| | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ | |
|----------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| | 2015 г. | 2014 г. |
| Дружества под общ контрол | | |
| БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД | - | 79 101 |
| Общо | - | 79 101 |

(Б) ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

| | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ | |
|----------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| | 2015 г. | 2014 г. |
| Дружество майка | | |
| БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД | 148 | 52 |
| Дружества под общ контрол | | |
| БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД | 24 677 | 23 321 |
| БУЛГАРТЕЛ ЕАД | 9 | 11 |
| Общо | 24 834 | 23 384 |

БУЛГАРГАЗ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

Покупките на услуги от БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД включват услуги по Споразумение за управление и контрол .

Покупките на услуги от БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД включват пренос и съхранение на природен газ.

Покупките на услуги от БУЛГАРТЕЛ ЕАД включват техническа поддръжка.

(В) ЦЕДИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ

Дружеството е прехвърлило възмездно свои вземания от ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД , на БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД с обща номинална стойност към 17.03.2015 г. 83 160 хил. лв. и продажна цена 78 593 хил. лв., на основание сключен Договор между цедента и цесионера.

(Г) НАЧИСЛЕНИ РАЗХОДИ ЗА НЕУСТОЙКИ

| | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 | |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| | 2015 г. | ЮНИ 2014 г. |
| Дружество майка | | |
| БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ | - | 6 |
| Дружества под общ контрол | | |
| БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД | 626 | 1 519 |
| Общо | 626 | 1 525 |

Начислените разходи за неустойки са във връзка с преноса и съхранението на природен газ.

(Д) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

| | КЪМ 30 ЮНИ 2015 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г. |
|----------------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| НЕТЕКУЩИ | | |
| Дружества под общ контрол | | |
| БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД | 42 666 | 32 940 |
| Общо нетекущи | 42 666 | 32 940 |
| ТЕКУЩИ | | |
| БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД | 1 392 | 138 |
| Дружества под общ контрол | | |
| БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД | 24 442 | 42 596 |
| БУЛГАРТЕЛ ЕАД | 1 | 2 |
| Общо текущи | 25 835 | 42 736 |
| Общо | 68 501 | 75 676 |

Търговските задължения на Дружеството към БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД са свързани с пренос и съхранение на природен газ.

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

Към 30 юни 2015 г., Дружеството има валидни сключени 3 споразумения за разсрочване на просрочени търговски задължения, свързани с предоставени му услуги по пренос и съхранение на природен газ.

Задълженията се погасяват с периодични плащания в съответствие с подписани Погасителни графици, както следва:

- Споразумение 1 - начало на плащане 1 януари 2015 г. и край 31 декември 2018 г. От датата на подписване на споразумението (15 март 2013 г.) до дата на окончателно изплащане на дълга Дружеството дължи лихва в размер на ОЛП определен от БНБ + 3.5 пункта годишно, на база 365 дни.
- Споразумение 2 - начало на плащане 11 май 2012 г. и край 31 март 2016 г. От датата на подписване на споразумението (11 май 2012 г.) до датата на окончателно изплащане на дълга, Дружеството дължи лихва в размер на 5% годишно, на база 365 дни.
- Споразумение 3 - начало на плащане 30.04.2015 г. и край 31.03.2018 г. . От датата на подписване на споразумението (01 април 2015 г.) до датата на окончателно изплащане на дълга, Дружеството дължи лихва в размер на 3.6 % годишно, на база 360 дни.

Към 30 юни 2015 г. дългосрочната част на разсрочените търговски задължения е оценена на 42 666 хил. лв. (31 декември 2014 г.: 32 940 хил. лв.), а краткосрочната част от споразуменията – на 20 253 хил. лв. главница (31 декември 2014 г.: 16 670 хил. лв.).

Останалата част от текущите задължения към БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД са свързани с текущи доставки на услуги по пренос и съхранение на природен газ в размер на 4 189 хил. лв.

(Е) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

| | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 | |
|--|-------------------------------|----------------|
| | ЮНИ | |
| Получен заем от дружество майка | 2015 г. | 2014 г. |
| В началото на периода | 128 436 | - |
| Получени суми | - | - |
| Изплатени суми (погасени , съгласно цесия) | (95 786) | - |
| Начислени лихви и неустойки в Съкращения отчет за всеобхватния доход | 2 088 | - |
| Изплатени лихви и неустойки (погасени, съгласно цесия) | (1 157) | - |
| В края на периода | 33 581 | - |

На основание сключен договор за заем от 1 декември 2014 г. между БЪЛГАРГАЗ ЕАД и БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, БУЛГАРГАЗ ЕАД е получил вътрешнофирмен оперативен кредит за извършване на авансови плащания за доставка на природен газ.

Главницата по заема е в размер на 47 000 хил. лв. и годишната лихва 4,49%. Задължението се погасява с периодични плащания в съответствие с подписан Погасителен график с начало на плащане 30 април 2015 г. и край 30 ноември 2015 г. С Допълнително споразумение от 30.06.2015 г., е предоговорен нов погасителен график с край на издължаване 31.12. 2016 г. Заемът е необезпечен.

Останалата част от задълженията по заеми към БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, в началото на периода е на стойност 81 269 хил. лв. и се основава на Допълнително споразумение към Договор за продажба на вземания № БГ 432/32-2014-БЕХ от 26.03.2014 г. (договор за цесия).

Във връзка с уреждането на взаимните разчети между БУЛГАРГАЗ ЕАД и ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД и горепосоченото допълнително споразумение, за Дружеството възниква задължение да възстанови част от сумата по договора за цесия на предприятието-майка. Това задължение е трансформирано в заем, който към 22.04.2015 г. е уреден.

| | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 | |
|---|------------------------|----------------|
| | 2015 г. | ЮНИ 2014 г. |
| Задължения по финансов лизинг към дружество майка | | |
| В началото на периода | - | 52 |
| Изплатени суми | - | (34) |
| Начислен разход за лихви в Съкратения отчет за всеобхватния доход | - | 2 |
| Изплатени лихви | - | (2) |
| В края на периода | - | 18 |
| Без нетекуща част: задължения по финансов лизинг | - | - |
| Текущи задължения по финансов лизинг | - | 18 |

(Ж) ДОХОДИ НА КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал включва членовете на Съвета на директорите.

Доходите на ключовия управленски персонал на Дружеството са както следва:

| | 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ | |
|--|----------------------|-------------------|
| | 2015 г. | 30 ЮНИ 2014 г. |
| Краткосрочни доходи на ключов управленски персонал | | |
| - Разходи за възнаграждения | 48 | 62 |
| - Разходи за осигуровки | 8 | 7 |
| Общо | 56 | 69 |

Към края на всеки от отчетните периоди, Дружеството няма задължения към ключовия управленски персонал, свързани с доходи.

22. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма съществени събития след края на текущия междинен отчетен период, които да оказват влияние върху финансовия отчет към 30 юни 2015 г., с изключение на утвърждаването на пределни цени на природния газ за продажба от обществен доставчик, с основание решение № Ц-20/26.06.2015 г. на КЕВР - за трето тримесечие на 2015 г. 484,26 лева/1000 куб.м. без акциз и ДДС и 491,91 лева/1000 куб.м. без акциз и ДДС (за потребители присъединени към мрежи ниско налягане).

23. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет към 30 юни 2015 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 23 юли 2015 г.