

БУЛГАРГАЗ ЕАД

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

30 СЕПТЕМВРИ 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 деветмесечието 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 септември 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, непривилегирани 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 деветмесечието 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 девет месеца на 2015 г. и 2014 г. членовете на Съвета на директорите са получили следните възнаграждения:

в лева

	деветмесечие на 2015	деветмесечие на 2014
Възнаграждения СД	64 916	86 826
Социални осигуровки	9 189	9 712
Обезщетение	1 053	0
Общо :	75 158	96 538

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 деветмесечието на 2015 г.

През деветмесечието 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 деветмесечието на 2015 г.

През деветте месеца на 2015 г. „Булгаргаз” ЕАД осъществява дейността си, спазвайки нормативните разпоредби. Резултатът от дейността на Дружеството е загуба за деветмесечието 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 деветмесечието на 2015 г. спрямо деветмесечието на 2014 г. са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

Показатели	Мярка	деветмесечие 2015 г.	деветмесечие 2014 г.	Изменение в количествата	Изменение в %
Доставка	млн. м ³	1 942	1 822	120	6.59%
Реализация	млн. м ³	1 920	1 783	137	7.68%



През отчетния период на 2015г. са доставени общо 1 942 млн. м³ газ (Септември 2014: 1 822 млн. м³), което представлява увеличение от 120 млн. м³. или 6.59%.

През отчетния период са реализирани 1 920 млн. м³ природен газ спрямо 1 783 млн. м³ за деветмесечието на 2014г, което представлява увеличение от 137 млн.м³. Увеличението се дължи основно на по-високата консумация на клиенти в отрасъл „химия“.

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

Таблица № 2

№ по ред	Вид доставка	деветмесечие 2015 г.	деветмесечие 2014 г.	Относителен дял		Изменение в %
				деветмесечие 2015 г.	деветмесечие 2014 г.	
1	Доставен природен газ от внос	1 874	1 638	96.50%	89.90%	14.41%
2	Местна доставка	55	84	2.83%	4.61%	-34.52%
3	Доставка в ПГХ Чирен	13	100	0.67%	5.49%	-87.00%
	Общо	1 942	1 822	100.00%	100.00%	6.59%

млн. м³

Доставка на природен газ



За осигуряване потребностите от природен газ на своите клиенти през деветмесечието на 2015г. Булгаргаз ЕАД е доставил 96.50% природен газ от внос, 2.83% от местен добив и 0.67% обратно изкупен по договор с „Д Лизинг“ ЕАД.

Добитите количества газ от ПГХ Чирен през отчетния период на 2015 година са 220 млн. м³ (Септември 2014: 168 млн. м³)

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

Таблица № 3

млн. м³

№ по ред	Вид доставка	деветмесечие 2015 г.	деветмесечие 2014 г.	Относителен дял		Изменение в %
				деветмесечие 2015 г.	деветмесечие 2014 г.	
1	Доставен природен газ от внос	1 874	1 638	96.50%	89.90%	14.41%
1.1	ООО "Газпром Експорт" :	1 874	1 638	96.50%	89.90%	14.41%
1.1.1	ГИС Исакча	1 847	1 606	95.11%	88.14%	15.01%
1.1.2	ГИС Негру Вода	27	32	1.39%	1.76%	-15.63%
2	Местна доставка	55	84	2.83%	4.61%	-34.52%
2.1	„Петрокелтик България“ ЕООД	55	84	2.83%	4.61%	-34.52%
3	Доставка в ПГХ Чирен	13	100	0.67%	5.49%	-87.00%
3.1	„ВИЕЕ България“ ЕООД	0	100	0.00%	5.49%	-100.00%
3.2	"Д Лизинг" АД	13	0	0.67%	0.00%	0.00%
	Общо	1 942	1 822	100.00%	100.00%	6.59%

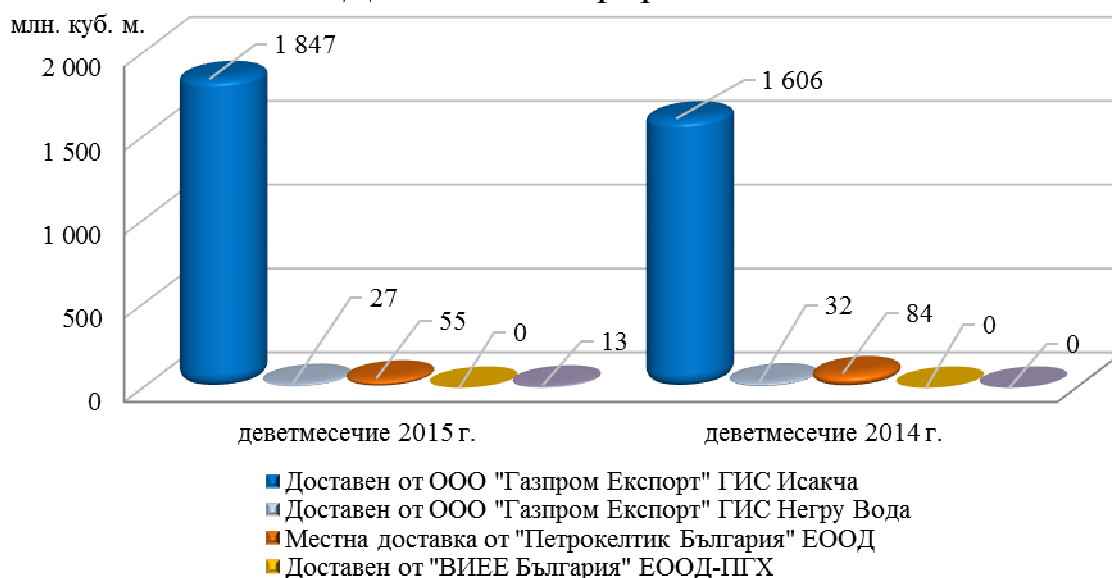
През 2014 г., както и от началото на 2015 г., „Булгаргаз“ ЕАД продължава да закупува нужните количества природен газ от внос по дългосрочен договор с ООО „Газпром Експорт“.

През 2013 г. „Булгаргаз“ ЕАД сключи договор за покупко-продажба на природен газ с „ВИЕЕ България“ ЕООД за покупка на 100 млн. м³ природен газ на ГИС Исакача, 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.

„Булгаргаз“ ЕАД закупи и количества природен газ, добивани от находищата, концесионер на които е „Петрокелт Бългрия“ ЕООД.

Доставка на природен газ



1.2 Добив и нагнетяване на природен газ.

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

Таблица № 4

Период	деветмесечие 2015 г.		деветмесечие 2014 г.		Изменение добив 2015 г./2014 г.		Изменение нагнетяване 2015 г./2014 г.	
	Добив	Нагнетяване	Добив	Нагнетяване	млн. м ³	%	млн. м ³	%
	млн. м ³	млн. м ³	млн. м ³	млн. м ³				
Януари	77	0	84	0	-7	-8.33%	0	-
Февруари	70	0	73	0	-3	-4.11%	0	-
Март	62	0	0	10	62	-	-10	-100.00%
Април	1	0	0	36	1	-	-36	-100.00%
Май	0	0	0	12	0	-	-12	-100.00%
Юни	0	18	0	0	0	-	18	-
Юли	0	98	0	1	0	-	97	9700.00%
Август	10	57	11	1	-1	-9.09%	56	5600.00%
Септември	0	69	0	53	0	-	16	30.19%
Общо	220	242	168	113	52	30.95%	129	114.16%

Добитите количества природен газ през деветмесечието на 2015 г. са 220 млн. м³ (към Септември 2014: 168 млн. м³), което представлява повишение от 52 млн. м³ или 30.95%. По-високият добив през март 2015 е в резултат от нагнетен природен газ в ПГХ Чирен през второ тримесечие на 2014 във връзка с политическите събитията на територията на Украйна. В този период Дружеството преустанови добива на природен газ и започна процес по нагнетяване в подземното хранилище с цел да се гарантира доставката на определени дневни количества природен газ за страната, при евентуално преустановяване на доставките през Украйна (както се случи през 2009г.)

Нагнетените количества природен газ през деветмесечието на 2015 г. са 242 млн. м³ (към Септември 2014: 113 млн. м³), което е с 129 млн. м³ повече или 114.16% за разглеждания период.

През деветмесечието на 2015 г. нагнетателният сезон в ПГХ Чирен започна с 15 дни по-късно от обичайното. Въпреки това нагнетените количества на природен газ са повече от миналогодишните. Графика за нагнетяване от „Булгаргаз“ ЕАД се изпълнява без отклонение.

Дружеството разполага с наличност от 255 млн. м³ газ в ПГХ „Чирен“ към 30.09.2015 (Септември 2014: 294 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 деветте месеца на 2015 г. Дружеството е доставило 1 920 млн. м³ природен газ (към Септември 2014: 1 783 млн. м³), което представлява увеличение от 137 млн. м³ природен газ или 7.68 % в сравнение с реализираното за същия период на предходната година. Повишението се дължи на завишена консумация на дружества от отрасъл „химия“ и „стъкларска промишленост“.

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

Таблица № 5

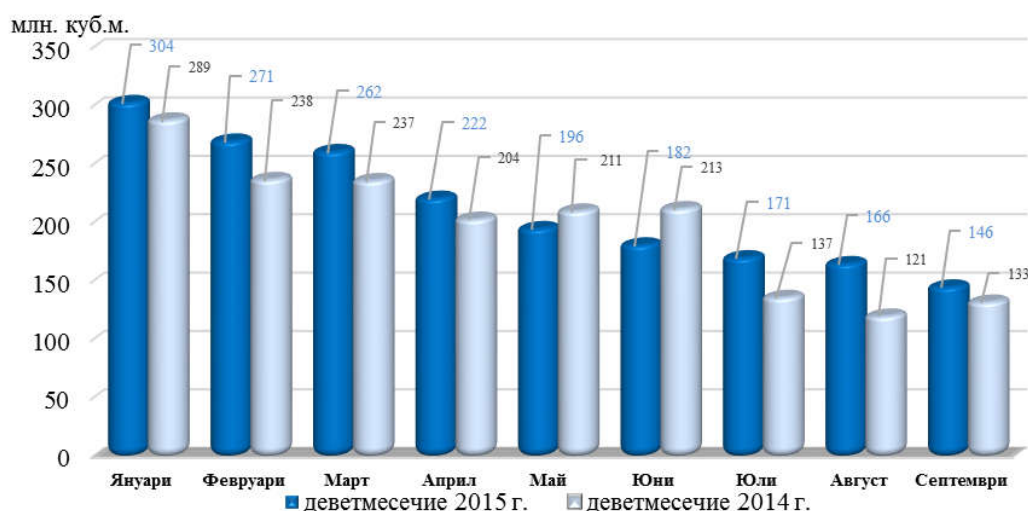
Отчетен период	деветмесечие 2015 г.		деветмесечие 2014 г.		Изменение 2015 г./2014 г.	
	млн. м ³	дял в %	млн. м ³	дял в %	млн. м ³	%
Януари	304	15.83%	289	16.21%	15	5.19%
Февруари	271	14.11%	238	13.35%	33	13.87%
Март	262	13.65%	237	13.29%	25	10.55%
Април	222	11.56%	204	11.44%	18	8.82%
Май	196	10.21%	211	11.83%	-15	-7.11%
Юни	182	9.48%	213	11.95%	-31	-14.55%
Юли	171	8.91%	137	7.68%	34	24.82%
Август	166	8.65%	121	6.79%	45	37.19%
Септември	146	7.60%	133	7.46%	13	9.77%
Общо	1 920	100.00%	1 783	100.00%	137	7.68%

За периода януари-април 2015г. са реализирани 1 060 млн. м³, спрямо 968 млн. м³ за същия период на 2014г. Реализацията нараства с 91 млн. м³ (или 9.4%), което се дължи на повишена консумация на клиенти от отрасли „химия“ и „енергетика“. Повишението в отрасъл „енергетика“ през сезон 2015 се дължи основно на повишено потребление на топлофикационните дружества в резултат на по-ниските зимни температури.

За периода май-юни 2015г. реализацията намалява с 46 млн. м³ спрямо същия период на 2014г. Това се дължи на еднократен договор за продажба на природен газ на „Булгартрансгаз“ ЕАД (по дог. 1684/2014г. за доставка на 140 млн. м³), като за периода май-юни 2014г. доставката по този договор е била с обем 118 млн. м³. За отчетния период ръст в консумацията бележат дружества от индустрии „химия“ и „стъкларска промишленост“.

За периода юли-септември 2015г. са реализирани 483 млн. м³, спрямо 391 млн. м³ за същия период на 2014г. Реализацията нараства с 92 млн. м³ (или 23.5%), което се дължи на повишена консумация на предприятията в сферата на химическата промишленост.

Реализация природен газ за деветмесечие на 2015г. и
деветмесечие на 2014 г.



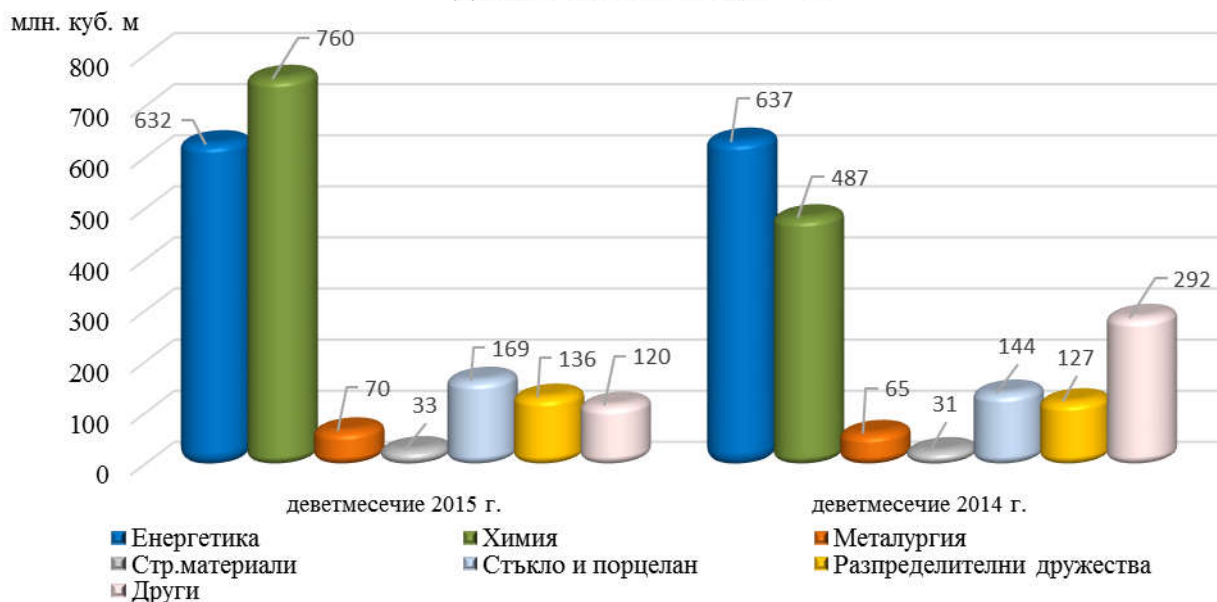
2.2. Структура на потреблението.

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

Таблица № 6

млн.м ³				
№	Отрасъл	деветмесечие 2015 г.	деветмесечие 2014 г.	Изменение в %
1	Енергетика	632	637	-0.78%
2	Химия	760	487	56.06%
3	Металургия	70	65	7.69%
4	Стр. материали	33	31	6.45%
5	Стъкло и порцелан	169	144	17.36%
6	Разпределителни дружества	136	127	7.09%
7	Други	120	292	-58.90%
	Общо	1 920	1 783	7.68%

Структура на потреблението през деветмесечие на 2015 г. и
деветмесечие на 2014 г.



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 деветмесечието на 2015 г. и деветмесечието на 2014 г.

Таблица № 7

Период	Среднопретеглена доставна цена до вход на газопрепосна система BGN /1000 м ³	Среднопретеглена продажна цена с включена такса пренос BGN /1000 м ³	Изменение	
			в лева	в %
деветмесечие 2015 г.	514.19	548.41	34.22	6.66%
деветмесечие 2014 г.	567.90	614.57	46.67	8.22%

Информацията, представена в таблица No.7 показва, че през деветте месеца на 2015 г. и 2014г. е налице положителна разлика между 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 между среднопретеглена продажна цена и среднопретеглена доставна цена за деветмесечието на 2015 е печалба в размер на 14.49 лв за 1000 м³ (към Септември 2014: 26.94 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 образуваните 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 деветмесечието 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	деветмесечие на 2015 г.	деветмесечие на 2014 г.	Изменение 2015 г. / 2014 г. (разлика)	Изменение 2015 г. / 2014 г. (%)
Общо приходи от дейността	1 059 149	1 107 063	(47 914)	(4.33%)
Общо разходи за дейността	(1 081 187)	(1 070 019)	(11 168)	1.04%
EBITDA	(21 923)	37 190	(59 113)	(158.95%)
EBIT	(22 038)	37 044	(59 082)	(159.49%)
EBT	(24 073)	39 767	(63 840)	(160.53%)
Дълготрайни материални активи	75	99	(24)	(24.75%)
Общо активи	399 146	576 078	(176 932)	(30.71%)
текущи активи	358 400	549 104	(190 704)	(34.73%)
текущи пасиви	163 906	334 179	(170 273)	(50.95%)
Парични наличности	8 550	554	7 996	1443.32%
Оборотен капитал	194 494	214 925	(20 431)	(9.51%)
Собствен капитал	185 188	208 882	(23 694)	(11.34%)
акционерен капитал	206 297	206 297	-	0.00%
резерви	755	41	714	1741.46%
неразпределена печалба (непокрита загуба)	739	(4 607)	5 346	(116.04%)
печалба/загуба текущ период	(22 603)	7 151	(29 754)	(416.08%)
Численост на персонала	53	54	(1)	(1.85%)

Основните финансово-икономически резултати от дейността на Дружеството за деветмесечието на 2015 г. и деветмесечието на 2014 г. са представени както следва:

ОТЧЕТ за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

в хил. лева

	деветмесечие на 2015 г.		деветмесечие на 2014 г.		изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
Приходи	1 059 149	100.00%	1 107 063	100.00%	(47 914)	(4.33%)
Приходи от продажба на природен газ	1 053 023	99.42%	1 095 595	98.96%	(42 572)	(3.89%)
Други приходи	6 125	0.58%	11 468	1.04%	(5 343)	(46.59%)
- неустойки по просрочени вземания	3 719	0.35%	9 631	0.87%	(5 912)	(61.39%)
- приходи от доставки, свързани с нерегулирана дейност	1 662	0.16%	1 820	0.16%	(158)	(8.68%)
- други	744	0.07%	17	0.00%	727	4276.82%
Разходи по икономически елементи	(1 081 187)	100.00%	(1 070 019)	100.00%	(11 168)	1.04%
Себестойност на продадения природен газ	(1 054 710)	97.55%	(1 045 386)	97.70%	(9 324)	0.89%
Възстановена/(начислена) обезценка	(19 205)	1.78%	(14 281)	1.33%	(4 924)	34.48%
- възстановена/(начислена) обезценка на вземания	68	(0.01%)	(3 588)	0.34%	3 656	(101.90%)
- възстановена/(начислена) обезценка на продадени търговски вземания	(4 567)	0.42%	(8 677)	0.81%	4 110	(47.37%)
- възстановена/(начислена) обезценка на природен газ	(14 706)	1.36%	(2 016)	0.19%	(12 690)	629.46%
Разходи за материали	(69)	0.01%	(61)	0.01%	(8)	13.11%
- горивен газ	(24)	0.00%	(22)	0.00%	(2)	9.09%
- основни материали	(7)	0.00%	(2)	0.00%	(5)	250.00%
- горива и смазочни материали	(21)	0.00%	(23)	0.00%	2	(8.70%)
- канцеларски материали и консумативи	(10)	0.00%	(10)	0.00%	-	0.00%
- санитарни материали	(3)	0.00%	(3)	0.00%	-	0.00%
- рекламни материали	(1)	0.00%	-	0.00%	(1)	-
- други	(3)	0.00%	(1)	0.00%	(2)	200.00%
Разходи за външни услуги	(4 115)	0.38%	(3 973)	0.37%	(142)	3.57%
- разходи за съхранение на природен газ	(313)	0.03%	(522)	0.05%	209	(40.04%)
- разходи по договори за управление	(213)	0.02%	(63)	0.01%	(150)	238.10%
- лицензионни такси	(617)	0.06%	(609)	0.06%	(8)	1.31%
- разходи за услуги, свързани с нерегулирана дейност	(1 662)	0.15%	(1 819)	0.17%	157	(8.63%)
- застраховки	(171)	0.02%	(114)	0.01%	(57)	50.00%
- наеми	(194)	0.02%	(194)	0.02%	-	0.00%
- съдебни такси и разноски	(704)	0.07%	(373)	0.03%	(331)	88.74%
- комуникации	(57)	0.01%	(57)	0.01%	-	0.00%
- възнаграждение одитен комитет	(17)	0.00%	(36)	0.00%	19	(52.78%)
- консултантски и одиторски услуги	(59)	0.01%	(2)	0.00%	(57)	2850.00%
- ремонт и техническа поддръжка	(11)	0.00%	(6)	0.00%	(5)	83.33%
- поддръжка сграда	(2)	0.00%	(8)	0.00%	6	(75.00%)
- комунални услуги	(18)	0.00%	(16)	0.00%	(2)	12.50%
- абонаментен сервиз	(14)	0.00%	(18)	0.00%	4	(22.22%)
- паркоместа и други разходи за автомобили	(14)	0.00%	(14)	0.00%	-	0.00%
- визови услуги	(1)	0.00%	(2)	0.00%	1	(50.00%)
- преводни услуги	(1)	0.00%	(2)	0.00%	1	(50.00%)
- охрана	(31)	0.00%	(105)	0.01%	74	(70.48%)
- трудова медицина	(2)	0.00%	(2)	0.00%	-	0.00%

	деветмесечие на 2015 г.		деветмесечие на 2014 г.		изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
- разходи за публикации	(10)	0.00%	(5)	0.00%	(5)	100.00%
- такси - ДКЕВР за утв. цена	(3)	0.00%	(3)	0.00%	-	0.00%
- нотариални такси	-	0.00%	(1)	0.00%	1	(100.00%)
- други такси и услуги	(1)	0.00%	(2)	0.00%	1	(50.00%)
Разходи за амортизация	(115)	0.01%	(146)	0.01%	31	(21.46%)
Разходи за персонала	(1 604)	0.15%	(1 569)	0.15%	(35)	2.23%
- разходи за възнаграждения	(1 386)	0.13%	(1 359)	0.13%	(27)	1.99%
- разходи за социални осигуровки	(218)	0.02%	(210)	0.02%	(8)	3.81%
Други разходи	(1 369)	0.13%	(4 603)	0.43%	3 234	(70.26%)
- неустойки за забавени плащания	(1 271)	0.12%	(4 496)	0.42%	3 225	(71.73%)
- командировки и представителни разходи	(13)	0.00%	(46)	0.00%	33	(71.74%)
- обучение	(1)	0.00%	(10)	0.00%	9	(90.00%)
- еднократни данъци	(10)	0.00%	(10)	0.00%	-	0.00%
- членство в организации	-	0.00%	(17)	0.00%	17	(100.00%)
- други	(74)	0.01%	(24)	0.00%	(50)	208.33%
Печалба/(Загуба) от оперативната дейност	(22 038)		37 044		(59 082)	(159.49%)
Нетни финансови приходи и разходи	(2 035)		2 723		(4 758)	(174.73%)
Финансови приходи	10 586	100.00%	5 982	100.00%	4 604	76.96%
- ефект от дисконтиране на финансови активи	-	0.00%	12	0.20%	(12)	(100.00%)
- приходи от лихви по дългосрочни вземания	67	0.63%	150	2.51%	(83)	(55.33%)
- приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	223	2.11%	187	3.13%	36	19.25%
- приходи от начислен. неустойки от свързани лица	-	0.00%	7	0.12%	(7)	(100.00%)
- печалба от промяна във валутните курсове	10 296	97.26%	5 626	94.05%	4 670	83.01%
Финансови разходи	(12 621)	100.00%	(3 259)	100.00%	(9 362)	287.27%
- разходи за лихви по заеми към свързани лица	(1 347)	10.67%	(2)	0.06%	(1 345)	67250.00%
- разходи за лихви по търговски задължения	(2 703)	21.42%	(1 675)	51.40%	(1 028)	61.37%
- разходи за лихви по споразумения за обратно изкупуване	(75)	0.59%	(566)	17.37%	491	(86.75%)
- разходи за лихви по финансов лизинг	-	0.00%	(2)	0.06%	2	(100.00%)
- разходи за лихви по просрочени данъчни задължения	(8 481)	67.20%	(985)	30.22%	(7 496)	761.02%
- други разходи за лихви	(8)	0.06%	-	0.00%	(8)	-
- банкови такси	(7)	0.06%	(29)	0.89%	22	(75.86%)
Печалба/(Загуба) преди данъци	(24 073)		39 767		(63 840)	(160.53%)
Приходи/(разходи) за данъци върху дохода	1 470		570		900	157.89%
Печалба/(Загуба) за периода	(22 603)		40 337		(62 940)	(156.03%)

Приходи

Най-голям дял в приходите на “Булгаргаз” ЕАД имат тези от продажба на природен газ 99.42 %. За периода 01.01.2015 г. – 30.09.2015 г. Дружеството е реализирало 1 920 млн. м³ газ на стойност 1 053 023 хил. лева (Септември 2014: 1 783 млн. м³, 1 095 595 хил. лева).

С най-голям относителен дял в „други приходи“ за деветмесечието на 2015г. са приходите от начислени неустойки за забава по договори за доставка на природен газ и възлизат на 3 719 хил. лв. (Септември 2014: 9 631 хил. лева), което представлява намаление в размер на 5 912 хил. лева или 61.39% спрямо предходния отчетен период. При приходите от доставки, свързани с нерегулирана дейност, се наблюдава намаление с 8.68%.

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 деветмесечието на 2015 г. те са в размер на 1 081 187 хил. лева и в сравнение с деветмесечието на 2014 г. са с 1.04 % по-високи.

С най-голям относителен дял в общите разходи е себестойността на продадения природен газ 97.55 %. През деветмесечието на 2015 г. в сравнение с деветмесечието на 2014 г. себестойността на продадения газ е с 0.89 % по-висока. Това се дължи на по-голямото реализирано количество природен газ и на по-високия курс на щатския долар спрямо лева с 21.6%.

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 увеличение с 34.48%, спрямо същия период на 2014г. основно в резултат на начислена обезценка на материален запас.

Разходите за външни услуги през деветмесечието на 2015г. са в размер на 4 115 хил. лева (към Септември 2014г.: 3 973 хил. лева), което представлява увеличение с 142 хил. лева или 3.57%. Повишението се дължи на увеличение в разходите за съдебни такси и разноски за деветте месеца на 2015 в размер на 704 хил. лева (към Септември 2014:373 хил. лева) и договори за управление и контрол в размер на 213 хил. лева (към Септември 2014:63 хил. лева).

Разходите за съхранение на природен газ през деветмесечието на 2015 г. намаляват с 40.04 % 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 деветмесечието 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 деветмесечието на 2015 г. в сравнение със същия период на 2014 г. с 21.46 %.

Разходите за материали за деветмесечието на 2015 г. са с 13.11 % по-високи в сравнение с тези за деветмесечието 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 70.26 % през деветмесечието на 2015 г. 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 -22 038 хил. лева за деветмесечието на 2015 г. (към Септември 2014: 37 044 хил. лева)

Нетните финансови приходи и разходи за деветмесечието на 2015 г. са отрицателни в размер на – 2 035 хил. лева (към Септември 2014: 2 723 хил. лева)

Финансовите разходи за деветмесечието на 2015 г. са в размер -12 621 хил. лева (към Септември 2014: -3 259 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 деветмесечието на 2015 г.

След отразяване на финансовите приходи и разходи за деветмесечието на 2015 г. финансовият резултат преди данъци е загуба в размер на -24 073 хил. лева (към Септември 2014: печалба в размер на 39 767 хил. лева).

Анализ на активите и пасивите.

Към 30.09.2015 г. Дружеството притежава общо активи в размер на 399 146 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

в хил. лева

	30.09.2015 г.		31.12.2014 г.		изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
Активи						
Нетекущи активи						
Машини и съоръжения	75	0.18%	99	0.37%	(24)	(24.75%)
Нематериални активи	29	0.07%	105	0.39%	(76)	(72.63%)
Търговски и други вземания	17 454	42.84%	5 052	18.73%	12 402	245.49%
- други вземания	17 454	42.84%	5 052	18.73%	12 402	245.49%
Отсрочени данъчни активи	23 188	56.91%	21 718	80.51%	1 470	6.77%
Обща сума на нетекущи активи	40 746	100.00%	26 974	100.00%	13 772	51.06%
Текущи активи						
Материални запаси	108 703	30.33%	144 073	26.24%	(35 370)	(24.55%)
- природен газ	108 683	30.32%	144 054	26.23%	(35 371)	(24.55%)
- материали	20	0.01%	19	0.00%	1	5.26%
Търговски и други вземания	241 147	67.28%	404 477	73.66%	(163 330)	(40.38%)
-търговски вземания от продажба на природен газ	130 784	36.49%	279 776	50.95%	(148 992)	(53.25%)
- съдебни и присъдебни вземания	8 139	2.27%	21 793	3.97%	(13 654)	(62.65%)
- предплатени аванси за доставка на природен газ	59 133	16.50%	46 101	8.40%	13 032	28.27%
- неплатени аванси за доставка на природен газ	-	0.00%	44 317	8.07%	(44 317)	(100.00%)
- вземания по договор за цесия	42 627	11.89%	12 386	2.26%	30 241	244.15%
- други вземания	464	0.13%	104	0.02%	360	346.15%
Пари и парични еквиваленти	8 550	2.39%	554	0.10%	7 996	1443.32%
Обща сума на текущи активи	358 400	100.00%	549 104	100.00%	(190 704)	(34.73%)
Общо активи	399 146		576 078			(30.71%)

	30.09.2015 г.		31.12.2014 г.		изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
Собствен капитал и пасиви						
Собствен капитал						
Акционерен капитал	206 297	111.40%	206 297	98.76%	-	0.00%
Законови резерви	714	0.39%	-	0.00%	714	-
Други резерви	41	0.02%	41	0.02%	-	0.00%
Неразпределена печалба/(Натрупана загуба)	(21 864)	-11.81%	2 544	1.22%	(24 408)	(959.43%)
Общо собствен капитал	185 188	100.00%	208 882	100.00%	(23 694)	(11.34%)
Пасиви						
Нетекущи пасиви						
Заеми	5 755	11.50%	-	0.00%	5 755	-
- заеми от свързани лица	5 755	11.50%	-	0.00%	5 755	-
Търговски и други задължения	44 220	88.35%	32 940	99.77%	11 280	34.24%
- задължения към свързани лица	44 220	88.35%	32 940	99.77%	11 280	34.24%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	77	0.15%	77	0.23%	-	0.00%
Обща сума на нетекущи пасиви	50 052	100.00%	33 017	100.00%	17 035	51.59%
Текущи пасиви						
Заеми	24 206	14.77%	135 448	40.53%	(111 242)	(82.13%)
- заеми от свързани лица	24 206	14.77%	128 436	38.43%	(104 230)	(81.15%)
- финансиране по договори за обратно изкупуване на природен газ	-	0.00%	7 012	2.10%	(7 012)	(100.00%)
Търговски и други задължения	139 627	85.19%	198 658	59.45%	(59 031)	(29.71%)
- търговски задължения	9 242	5.64%	4 984	1.49%	4 258	85.43%
- задължения към свързани лица	26 006	15.87%	42 736	12.79%	(16 730)	(39.15%)
- аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	94	0.06%	2 837	0.85%	(2 743)	(96.69%)
- задължения по неплатен аванс за доставки на природен газ	-	0.00%	44 317	13.26%	(44 317)	(100.00%)
- ДДС за внасяне	93 647	57.13%	101 404	30.34%	(7 757)	(7.65%)
- Акциз за внасяне	321	0.20%	457	0.14%	(136)	(29.76%)
- задължения към персонала	55	0.03%	74	0.02%	(19)	(25.68%)
- задължения към осигурителни предприятия	13	0.01%	16	0.00%	(3)	(18.75%)
-други задължения	10 249	6.25%	1 833	0.55%	8 416	459.14%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	73	0.04%	73	0.02%	-	0.00%
Обща сума на текущи пасиви	163 906	100.00%	334 179	100.00%	(170 273)	(50.95%)
Общо пасиви	213 958		367 196		(153 238)	
Общо собствен капитал и пасиви	399 146		576 078		(176 932)	

Нетекущи активи

Нетекущите активи към 30.09.2015 г. са в размер на 40 746 хил. лева (Декември 2014: 26 974 хил. лева), което представлява повишение от 13 772 хил. лева или 51.06%. Нетекущите активи към деветмесечието на 2015г. се формират от нетекущи материални и нематериални активи в размер на 104 хил. лева, търговски и други вземания в размер на 17 454 хил. лева и отсрочени данъчни активи 23 188 хил. лева. В търговските и други вземания през деветмесечието 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 30.09.2015г. възлизат на 358 400 хил. лева (Декември 2014: 549 104 хил. лева) като формират 89.79% от общите активи (Декември 2014: 95.32%). Намалението в стойността на текущите активи към края на отчетения период е 190 704 хил. лева или 34.73 %.

Основната причина за намалението на текущите активи през деветмесечието на 2015 г. се дължи на намаление на търговски и други вземания в резултат на повишената събираемост на вземанията и на по-ниската пазарна стойност материалните запаси на Дружеството в следствие на намалените доставни и продажни цени на природния газ.

Материалните запаси през деветмесечието на 2015 г. са в размер на 108 703 хил. лева (Декември 2014: 144 073 хил. лева), което представлява намаление от 35 370 хил. лева или 24.55%. Намалението в материалните запаси се дължи на по-ниската пазарна (реализируема) стойност на природния газ, съхраняван в ПГХ Чирен. Към 30.09.2015г.: наличността е 255 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 30.09.2015 г. възлизат на 241 147 хил. лева (Декември 2014: 404 477 хил. лева), което представлява намаление от 163 330 хил. лева или 40.38% 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.

През м. август 2015г. бе сключен договор за цесия между „Булгаргаз“ ЕАД и „НЕК“ ЕАД, с който възмездно бяха прехвърлени вземания от Топлофикация София в размер на 42 627 хил. лева по номинална цена, плащанията по които са дължими от „НЕК“ ЕАД най-късно до 30.12.2015г.

През м. август 2015г. Дружеството погаси задължения към НАП в размер на 42 982 хил. лева в резултат на прихващане между „Булгаргаз“ ЕАД, „НЕК“ ЕАД и НАП.

Аванси за доставка на природен газ през деветмесечието на 2015г. се увеличават с 13 032 хил. лева или (28.27%). През деветмесечието на 2015 г. не са налице неплатени аванси за доставка на природен газ (Декември 2014: 44 317 хил. лева).

Най-големите търговски вземания, в това число консумиран, но не фактуриран природен газ към 30.09.2015 г. са от следните дружества (Приложение 10):

Име на клиент:	в хил. лева
Топлофикация София	69 399
Топлофикация Плевен	26 822
Лукойл Нефтохим Бургас	14 108
Топлофикация Бургас	12 371
Топлофикация Враца	9 037
Газтрейд Сливен	5 058
Други	11 936
Общо:	148 731

Паричните средства на Дружеството по разплащателни сметки към 30.09.2015 г. са в размер на 8 550 хил. лева (Декември 2014: 554 хил. лева), което представлява увеличение от 7 996 хил. лева. Подобрието 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 30.09.2015 г. е в размер на 206 297 хил. лева (Декември 2014 г.: 206 297 хил. лева). Намалението на собствения капитал през деветмесечието на 2015 г. в размер на 23 694 хил. лева е в резултат на текущия финансов резултат за отчетния период.

Текущият нетен финансов резултат за деветмесечието на 2015г. е отрицателен в размер на -22 603 хил. лева. (към Септември 2014: 40 337 хил. лева). Това се дължи на утвърдената от КЕВР по-ниска продажна цена, спрямо доставения природния газ за първите тримесечия на 2015г и на натрупана обезценка на материалния запас.

За деветмесечието на 2015 г. загубата от разликата между доставна и продажна цена възлиза на -1 687 хил. лева. като за същия период на 2014 е била печалба 50 209 хил. лева

Нетекущите пасиви

Нетекущите пасиви на Дружеството към 30.09.2015 г. са в размер на 50 052 хил. лева (Декември 2014: 33 017 хил. лева), което представлява повишение от 17 035 хил. лева или 51.59%. Нетекущите пасиви се формират от заеми от свързани лица и разсрочени просрочени задължения за пренос и съхранение на газ. През деветмесечието на 2015г. задълженията към „Булгартрансгаз“ ЕАД и заем към „Български енергиен холдинг“ ЕАД са се повишили с 17 035 хил. лева спрямо края на 2014 г. в резултат от разсрочване на действащи споразумения и договори за заем.

Текущи пасиви

Текущите пасиви са с по-голям относителен дял, отколкото нетекущите. Текущите пасиви към 30.09.2015 г. са в размер на 163 906 хил. лева (Декември 2014: 334 179 хил. лева), което представлява намаление от 170 273 хил. лева или 50.95%.

Заемите на Дружеството през деветмесечието на 2015 г. възлизат на 24 206 хил. лева (Декември 2014: 135 448 хил. лева), което представлява намаление от 111 242 хил. лева или 82.13%. 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 със 104,2 хил. лева или 81.15%. 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 на 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.

Търговски и други задължения намаляват с 29.71% в сравнение с края на 2014 г поради това, че през деветмесечието на 2015г. Дружеството няма задължения по неплатен аванс за доставки на природен газ.

ОТЧЕТ за паричните потоци

в хил лева

	деветмесечие на 2015 г.	деветмесечие на 2014 г.	изменение	
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	%
Парични потоци от оперативна дейност	35 983	47 379	(11 396)	-24.05%
Парични потоци от инвестиционна дейност	(3)	(17)	14	-81.93%
Парични потоци от финансова дейност	(27 298)	(44 356)	17 058	-38.46%
Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти през периода	8 682	3 006	5 676	188.83%
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	554	13 373	(12 819)	-95.86%
Печалба/Загуба от валутна преценка на парични средства и еквиваленти	(686)	1 075	(1 761)	-163.81%
Парични средства и еквиваленти в края на периода	8 550	17 454	(8 904)	-51.01%

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

Паричният поток от оперативна дейност на Дружеството през деветмесечието на 2015 г. е положителен като се формира от разлика в постъпленията от 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 143 хил. лева.

Паричният поток от финансова дейност за отчетния период показва изходящ паричен поток в размер на 27 298 хил. лева (към Септември 2014: 44 356 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 и по получен заем от „Български енергиен холдинг“ ЕАД в размер на 17 040 хил. лева, както и лихви по получени заеми и разсрочени търговски задължения в размер на 3 246 хил. лева. Паричният поток от финансова дейност за деветмесечието на 2014 г. в размер на 44 356 хил. лева се формира основно от сделка за обрано изкупуване с „ВИЕЕ България“ ЕООД в размер на 56 051 хил. лева. и получен заем от „Български енергиен холдинг“ ЕАД в размер на 15 000 хил. лева.

Събития, настъпили след края на отчетния период

Описани са в Приложение 22 от годишния финансов отчет.

Финансови коефициенти

Рентабилност

Показатели	деветмесечие на 2015 г.	деветмесечие на 2014 г.,	Изменение в %
Рентабилност на продажбите	-2.15%	3.68%	(158.30%)
Показатели	деветмесечие на 2015 г.	31.12.2014 г.	Изменение в %
Рентабилност на собствения капитал	-12.21%	19.31%	(163.20%)
Рентабилност на активите	-5.66%	7.00%	(180.87%)

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 заемаен. Тя се изразява чрез сравняване на получения финансов резултат и използваните за това активи.

Всички показатели за рентабилност за деветмесечието 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 за деветмесечието на 2015 г в сравнение със същия период на 2014 г.

Ликвидност

Показатели	деветмесечие на 2015 г.	31.12.2014 г.
Коефициент за текуща ликвидност	2.19	1.64
Коефициент за бърза ликвидност	1.52	1.21
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.05	0.00

Коефициентът за текуща ликвидност е над 1/единица/, следователно с наличните текущи активи могат да се покрият над 2 пъти 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., но все още под нормалните нива от 0.2 – 0.25.

Финансова независимост

Показатели	деветмесечие на 2015 г.	31.12.2014 г.
Коефициент за финансова автономност	0.87	0.57
Коефициент за задлъжнялост	1.16	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 деветмесечието 2015 г. е под 1-ца. През деветмесечието 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 деветмесечието на 2015 г. се е понижил в сравнение с отчетения в края на 2014г.

23.10.2015 г.



Петьо Иванов
Изпълнителен директор

Николай Павлов
Н-к Управление „Финанси”

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

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	КЪМ 30 СЕПТЕМВИ 2015 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	75	99
Нематериални активи	8	29	105
Търговски и други вземания	10	17 454	5 052
Отсрочени данъчни активи	12	23 188	21 718
		40 746	26 974
Текущи активи			
Материални запаси	9	108 703	144 073
Търговски и други вземания	10	241 147	404 477
Парични средства и еквиваленти	11	8 550	554
		358 400	549 104
ОБЩО АКТИВИ		399 146	576 078
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	13	206 297	206 297
Резерви	14	755	41
Натрупани загуби		(21 864)	2 544
		185 188	208 882
Нетекущи пасиви			
Заеми	15	5 755	-
Търговски и други задължения	16	44 220	32 940
Задължения за обезщетения при пенсиониране		77	77
		50 052	33 017
Текущи пасиви			
Заеми	15	24 206	135 448
Търговски и други задължения	16	139 627	198 658
Задължения за обезщетения при пенсиониране		73	73
		163 906	334 179
ОБЩО ПАСИВИ		213 958	367 196
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		399 146	576 078

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 26.10.2015 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Петьо Иванов
Изпълнителен директор

Николай Павлов
Началник Управление Финанси

Дата на съставяне: 23.10.2015г.

БУЛГАРГАЗ ЕАД

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.
Приходи от продажба на природен газ		1 053 023	1 095 595
Други приходи		6 126	11 468
Себестойност на продадения природен газ		(1 054 710)	(1 045 386)
Загуби от обезценка	18	(19 205)	(14 281)
Разходи за външни услуги		(4 115)	(3 973)
Разходи за възнаграждения и осигуровки		(1 604)	(1 569)
Разходи за материали		(69)	(61)
Разходи за амортизация	7, 8	(115)	(146)
Други разходи		(1 369)	(4 603)
Печалба/(загуба) от оперативната дейност		(22 038)	37 044
Финансови приходи		10 586	5 982
Финансови разходи		(12 621)	(3 259)
Финансови приходи/(разходи) – нетно		(2 035)	2 723
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци		(24 073)	39 767
Приходи за данъци върху доходите	19	1 470	570
Нетна печалба/(загуба) за периода		(22 603)	40 337
Общ всеобхватен доход/(загуба) за периода		(22 603)	40 337

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 26.10.2015 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Петьо Иванов
Изпълнителен директор

Николай Павлов
Началник Управление Финанси

Дата на съставяне: 23.10.2015г.

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

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	Основен капитал	Резерви	Натрупани печалби (загуби)	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г.	13,14	206 297	41	2 544	208 882
Всеобхватен доход					
Печалба (загуба) за периода		-	-	(22 603)	(22 603)
Общо всеобхватен доход				(22 603)	(22 603)
Сделки със собствениците					
Разпределяне за Фонд Резервен		-	715	(715)	-
Разпределяне на Дивидент			-	(1 091)	(1 091)
Общо сделки със собствениците		-	715	(1 806)	(1 091)
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.		206 297	756	(21 865)	185 188
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014 г. - преизчислен		257 691	36 141	(92 098)	201 734
Всеобхватен доход					
Печалба за периода		-	-	40 337	40 337
Общо всеобхватен доход				40 337	40 337
Сделки със собствениците					
Покриване за загуба		(51 394)	(36 098)	87 492	-
Общо сделки със собствениците		(51 394)	(36 098)	87 492	-
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.		206 297	43	35 731	242 071

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 26.10.2015 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Петьо Иванов
Изпълнителен директор

Николай Павлов
Началник Управление Финанси

Дата на съставяне: 23.10.2015г.

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

(Всички суми са в хиляди български лева)

ПРИЛ.	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 30 СЕПТЕМВРИ		
	2015 г.	2014 г.	
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от клиенти	1 240 269	1 310 815	
Плащания към доставчици	(1 058 519)	(1 079 542)	
Плащания за възнаграждения и осигуровки	(1 514)	(1 452)	
Платени други данъци	(142 973)	(182 245)	
Други парични потоци - нетно	(1 280)	(197)	
Нетни парични потоци от оперативната дейност	35 983	47 379	
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			
Постъпления и плащания на получени заеми и финансиращи споразумения	(24 052)	(41 051)	
Плащания на лихви по получени заеми и финансиращи споразумения	(1 476)	(1 819)	
Плащания на лихви по отсрочени търговски задължения	(1 770)	(1 486)	
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(27 298)	(44 356)	
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода	8 682	3 006	
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	554	13 373	
Положителни /(отрицателни) курсови разлики върху парични средства и еквиваленти - нетно	(686)	1 075	
Парични средства и еквиваленти в края на периода	11	8 550	17 454

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 26.10.2015 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Петьо Иванов
Изпълнителен директор

Николай Павлов
Началник Управление Финанси

Дата на съставяне: 23.10.2015г.

БУЛГАРГАЗ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 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 Экспорт“. 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, който е едноличен собственик на Дружеството.

Крайният собственик на Дружеството е Българската държава, чрез Министъра на 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 26.10.2015 г.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

Настоящият съкратен междинен финансов отчет за 9-месечния период, завършил на 30 септември 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 отчет, 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.

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

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

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

За периода, приключващ на 30 септември 2015 г., Дружеството отчита загуба в размер на 22 603 хил.лв., паричен поток от оперативна дейност е положителен в размер на 35 983 хил.лв и нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти за периода в размер на 8 682 хил. лв.

Към 30 септември 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.

Дружеството не е извършвало промени в счетоводната си политика във връзка с прилагането на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущия отчетен период, започващ на 01.01.2015г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО. Ефектът от промените в МСФО за дружеството е единствено във въвеждане на нови и разширяване на съществуващи оповестявания и представяне на финансовите отчети без това да се отразява върху сумите, отчетени в тях. Към датата на одобрение за издаване на настоящия съкратен междинен финансов отчет, са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, както следва:

Стандарти и разяснения, влезли в сила в текущия отчетен период

Следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

Промени в различни стандарти “Подобрения в МСФО (цикъл 2010-2012)” в резултат на годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и уточняване на формулировки – приети от ЕС на 17.12.2014г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.02.2015г.),

Промени в различни стандарти “Подобрения в МСФО (цикъл 2011-2013)” в резултат на годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и уточняване на формулировки – приети от ЕС на 18.12.2014г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2015г.),

Промени в МСС 19 “Доходи на наети лица” – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наети лица

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

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

– приети от ЕС на 17.12.2014г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.02.2015г.).

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Ръководството, счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети предвид при изготвянето на този съкратен междинен финансов отчет. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

Ръководството на дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на дружеството в периода на първоначалото им прилагане.

МСФО 9 “Финансови инструменти” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2018г.),

МСФО 14 “Регулаторни разсрочвания на суми” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017г.),

Промени в МСФО 10 “Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСФО 10 “Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 “Оповестяване на дялове в други предприятия” и МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Инвестиционни дружества: Прилагане на изключения при консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСФО 11 “Съвместни споразумения” – Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСС 1 “Представяне на финансови отчети” – Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения” и МСС 38 “Нематериални активи” – Пояснение за допустимите методи за амортизация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения” и МСС 41 “Земеделие” - Земеделие: Плододаващи растения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСС 27 “Индивидуални финансови отчети” – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети ((в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в различни стандарти “Подобрения в МСФО (цикъл 2012-2014)” в резултат на годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и уточняване на формулировки (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.).

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

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

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 четат 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 първо тримесечие на 2015 г. е 837 млн.куб. м, за второ тримесечие на 2015 г. - 600 млн. куб.м, а за трето тримесечие на текущата година - 483 млн.куб. м. (първо тримесечие на 2014 г.: 764 млн.куб.м., второ тримесечие на 2014 : 628 млн. куб.м., трето тримесечие 2014 г.: 391 млн. куб. м.).

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

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

7. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ (ИМС)

	Машини 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
9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.				
Новопридобити	-	-	4	4
Амортизация	(2)	(1)	(25)	(28)
Крайна балансова стойност	48	-	27	75
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.				
Отчетна стойност	86	407	328	821
Амортизация	(38)	(407)	(301)	(746)
Балансова стойност	48	-	27	75

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
9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.			
Новопридобити	-	11	11
Амортизация	(1)	(86)	(87)
Крайна балансова стойност	11	18	29
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.			
Отчетна стойност	15	510	525
Амортизация	(4)	(492)	(496)
Балансова стойност	11	18	29

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

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

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

9. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.
Природен газ по себестойност	127 161	148 664
Обезценка до нетна реализируема стойност	(18 478)	(4 610)
Природен газ, нетна реализируема стойност	108 683	144 054
Материали	20	19
Общо материални запаси	108 703	144 073

Движението в натрупана обезценка на природен газ е следното:

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
В началото на периода	4 610	3 976
Начислени загуби от обезценка	18 478	3 426
Възстановена обезценка	(3 772)	(1 410)
Отписана обезценка	(838)	-
В края на периода	18 478	5 992

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).

Към датата на изготвяне на съкратения отчет за финансово състояние, Дружеството е анализирано обстоятелствата, които биха довели до предпоставка 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., Решение Ц-20/26.06.2015 и Решение на КЕВР № Ц-33/30.09.2015. Стойността на наличното количество природен газ е обезценено до нетна реализируема стойност и признатият разход за обезценка е в размер на 14 706 хил. лв.

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

10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.
Търговски вземания	148 731	297 853
Без: натрупана обезценка на търговски вземания	(17 947)	(18 077)
Търговски вземания – нетно	130 784	279 776
Съдебни и присъдени вземания	195 810	209 402
Без: натрупана обезценка на съдебни и присъдени вземания	(187 671)	(187 609)
Съдебни и присъдени вземания – нетно	8 139	21 793
Аванси към доставчици	59 133	46 101
Неплатен аванс за доставка на природен газ	-	44 317
Блокирани парични средства в КТБ АД (н)	17 454	5 052
Вземания по договор за цесия	42 627	12 386
Други вземания – предплатени разходи, гаранции и депозити	464	104
Общо търговски и други вземания	258 601	409 529
Без нетекуща част: търговски вземания	(17 454)	(5 052)
Текущи търговски и други вземания	241 147	404 477

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

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

Нетекущите вземания представляват блокирани парични средства в КТБ АД (н).

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

9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ		
	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	(68)	(1 506)
Ефект от изминало време	-	(12)
В края на периода	205 618	196 358

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 Дружеството.

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.
Парични средства в брой	14	7
Парични средства в разплащателни банкови сметки	8 536	547
Общо парични средства и еквиваленти	8 550	554

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:

9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ		
	2015 г.	2014 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	21 718	22 750
Отчетени като (разход)/приход в съкратения отчет за всеобхватния доход (Приложение 19)	1 470	570
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ	23 188	23 320

БУЛГАРГАЗ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 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	1 470	-	-	-	-	1 470
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.	2 187	12 952	15	9	8 032	23 195

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 СЕПТЕМВРИ 2015 г.	(7)	(7)

ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ – НЕТНО	23 188
---	---------------

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

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

13. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМРИ 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

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.			
	Законови резерви	Преоценъчни резерви	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
В началото на периода	-	56	(15)	41
Отчислени съгласно Решение	715	-	-	715
Други изменения	-	-	(1)	(1)
В края на периода	715	56	(16)	755

С Решение № 26-2015/09.06.2015 г. на БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, е приет годишният финансов отчет за 2014 г. на „Булгаргаз“ ЕАД, като нетната печалба за 2014, в размер на 7 150 хил. лв. е разпределена както следва: за отчисляване за фонд Резервен – 715 хил. лв. за покриване на загуба от минали години – 4 617 хил. лв., отчисляване на дивидент - 1 091 хил. лв. и неразпределена печалба – 727 хил. лв.

15. ЗАЕМИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.
Нетекущи		
Заеми от свързани лица (Приложение 21)	5 755	-
Общо нетекущи	5 755	-
Текущи		
Заеми от свързани лица (Приложение 21)	24 206	128 436
Финансиране по договор за обратно изкупуване на природен газ	-	7 012
Общо текущи	24 206	135 448
Общо заеми	29 961	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.

Финансирането по договор за обратно изкупуване на природен газ към 31.12.2014 г. на стойност 7 012 хил. лв. представлява 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 количествата 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 СЕПТЕМВРИ 2015 г.

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

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.
Търговски задължения	9 242	4 984
Задължения към свързани лица (Приложение 21)	70 226	75 676
Задължения по неплатен аванс за доставка на природен газ	-	44 317
Задължения към персонала	55	74
Задължения към осигурителни предприятия	13	16
ДДС за внасяне	93 647	101 404
Акциз за внасяне	321	457
Аванси получени от клиенти	94	2 837
Други задължения	10 249	1 833
Общо търговски и други задължения	183 847	231 598
Без нетекуща част:		
- Задължения към свързани лица (Приложение 21)	44 220	32 940
Нетекущи търговски и други задължения	44 220	32 940
Текущи търговски и други задължения	139 627	198 658

17. НЕОБИЧАЙНИ ПОЗИЦИИ

За 9-месечния период, завършил на 30 септември 2015 г., няма позиции, засягащи активите, пасивите, собствения капитал, нетния доход или паричните потоци, които да са необичайни поради своя характер, размер или честота на проявление и за които да не е направено специфично оповестяване в настоящия съкратен междинен финансов отчет.

18. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Начислени и възстановени загуби от обезценки на материални запаси (Приложение 9)	14 706	2 016
Начислени и възстановени загуби от обезценки на търговски вземания (Приложение 10)	(68)	3 588
Начислена загуба от обезценка на продадени търговски вземания (Приложение 21)	4 567	8 677
Общо загуби от обезценка на активи	19 205	14 281

19. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Разходи за текущ корпоративен данък	-	-
Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 12)	1 470	570
Разходи за данъци върху печалбата	1 470	570

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 %).

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

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

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 съставяване на настоящия междинен съкратен финансов отчет, с Решение на ВАС № 10524/12.10.2015 г., е отменена наложената санкция и отмяната не подлежи на обжалване.

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

Предприятието оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на Предприятието упражняващ контрол /предприятие майка/
„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД

Собственик на капитала на предприятието майка
Българската държава чрез Министъра на Енергетиката

Предприятия, които са под общ съвместен контрол с Дружеството (предприятия в група)

„Национална Електрическа Компания“ ЕАД
„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД
„ТЕЦ Марица Изток 2“ ЕАД
„Мини Марица - Изток“ ЕАД
„Булгартел“ ЕАД
„Бугартрансгаз“ ЕАД
„Енергиен Системен Оператор“ ЕАД
„АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД
„Интерприборсервиз“ ООД
„ТЕЦ Марица Изток 2 (9 и 10)“ ЕАД
„ПФК Берое-Стара Загора“ ЕАД
„Булгартел-Скопие“ ДООЕЛ
„Енергиен оператор по измерване и информационни технологии“ ЕАД
„Българска независима енергийна борса“ ЕАД
„Енергийна инвестиционна компания“ ЕАД

Асоциирани и съвместни предприятия за група БЕХ

Ай Си Джи Би АД
Южен поток България АД
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД
КонтурГлобал Оперейшънс България АД
ЗАД "ЕНЕРГИЯ"
ПОД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД

Ключов ръководен персонал на предприятието:

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

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

Ботьо Томов Велинов - Председател на СД
 Илиян Кирилов Дуков – Член на СД
 Петьо Ангелов Иванов – Член на СД и Изпълнителен директор

Ключов ръководен персонал на предприятието майка:

Антон Борисов Павлов – Председател на СД
 Живко Димитров Динчев – Член на СД
 Жаклен Йосиф Коен – Член на СД и Изпълнителен директор

Продажбите и покупките на свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на отчетния период са необезпечени (с изключение на споразуменията за разсрочване), безлихвени (с изключение на заемите и споразуменията за разсрочване) 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

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	-	91 776
Общо	-	91 776

(Б) ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Дружество майка		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	148	70
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	24 677	31 534
БУЛГАРТЕЛ ЕАД	9	16
Общо	24 834	31 620

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

През отчетния период Дружеството е прехвърлило възмездно свои вземания от ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД чрез сключен договор за покупко-продажба на вземания с БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, на обща номинална стойност към 17.03.2015 г. 83 160 хил. лв. и продажна цена - 78 593 хил. лв. Резултатът от сделките е представен в съкратения Отчет за печалбата и загубата към 30 септември 2015г. на ред Загуби от обезценка.

На основание договор за покупко-продажба на вземания, към 12.08.2015 г., Дружеството е прехвърлило на НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД, възмездно свои вземания от ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД, на номинална стойност 42 627 хил. лв, платими от Цесионера до 30. 12. 2015 г.

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

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

(Г) НАЧИСЛЕНИ РАЗХОДИ ЗА НЕУСТОЙКИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Дружество майка		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ	-	6
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	646	2 185
Общо	646	2 191

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

(Д) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.
НЕТЕКУЩИ		
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	44 220	32 940
Общо нетекущи	44 220	32 940
ТЕКУЩИ		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	377	138
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	24 396	42 596
БУЛГАРТЕЛ ЕАД	2	2
Общо текущи	24 775	42 736
Общо	68 995	75 676

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

Към 30 септември 2015 г. е в сила споразумение, сключено на 15.07.2015 г., обединяващо предходни три споразумения - от 11.05.2012 г., 15.03.2013 г. и 01.04.2015 г.

От дата на подписване на споразумението (15.07.2015 г.), до датата на окончателното изплащане на дълга (30.06.2019 г.), в съответствие с подписан Погасителен график, Дружеството дължи лихва в размер на 3.6 пункта годишно, на база година от 360 дни.

Към 30 септември 2015 г. дългосрочната част на разсрочените търговски задължения е оценена на 44 220 хил. лв. (31 декември 2014 г.: 32 940 хил. лв.), а краткосрочната част от споразуменията – на 15 026 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 9 370 хил. лв.

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

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

(Е) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Получен заем от дружество майка		
В началото на периода	128 436	-
Получени /изплатени суми (прихванати по договор за цесия)	(99 407)	15 000
Начислени лихви и неустойки в съкратения отчет за всеобхватния доход	2 445	2
Изплатени лихви и неустойки (погасени, съгласно цесия)	(1 402)	-
В края на периода	30 072	15 002

На основание сключен договор за заем от 1 декември 2014 г. между БУЛГАРГАЗ 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.

Задължения по финансов лизинг към дружество майка	9 МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
В началото на периода	-	52
Изплатени суми	-	(52)
Начислен разход за лихви в Съкратения отчет за всеобхватния доход	-	2
Изплатени лихви	-	(2)
В края на периода	-	-

(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:

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Краткосрочни доходи на ключов управленски персонал		
- Разходи за възнаграждения	65	87
- Разходи за осигуровки	9	10
Общо	74	97

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

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

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

22. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

С Решение на ВАС № 10524/12.10.2015 г. е отменена наложена санкция на Дружеството в размер на 23 378 хил. лв. Отмяната не подлежи на обжалване.

Утвърдените пределни продажни цени на природния газ, определени от КЕВР с решение № Ц-33/30.09.2015 г. за четвърто тримесечие на 2015 г. са:

- 415,20 лева/1000 куб.м. без акциз и ДДС;
- 422,92 лева/1000 куб.м. без акциз и ДДС - за потребители присъединени към мрежи ниско налягане.

23. ОДОБРЕНИЕ НА МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Междинният съкратен финансов отчет към 30 септември 2015 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 26.10.2015 г.