

БУЛГАРГАЗ ЕАД

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

31 МАРТ 2016 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 първо тримесечие на 2016 година 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 2016 г. до 31 март 2016 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. Акции на Дружеството са обикновени, поименни, непривилегирани акции, с право на глас. В едноличния 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 6 януари 2015г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите с членове:

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

На 6 януари 2015г. е направено вписване в Търговския регистър на решението на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за определяне на нов член на СД и съответно нов състав на Съвета на директорите:

| | |
|--------------------------|------------------------------------|
| Ботьо Томов Велинов | Председател на СД |
| Илиян Кирилов Дуков | член на СД |
| Дафинка Йорданова Янкова | член на СД и Изпълнителен директор |

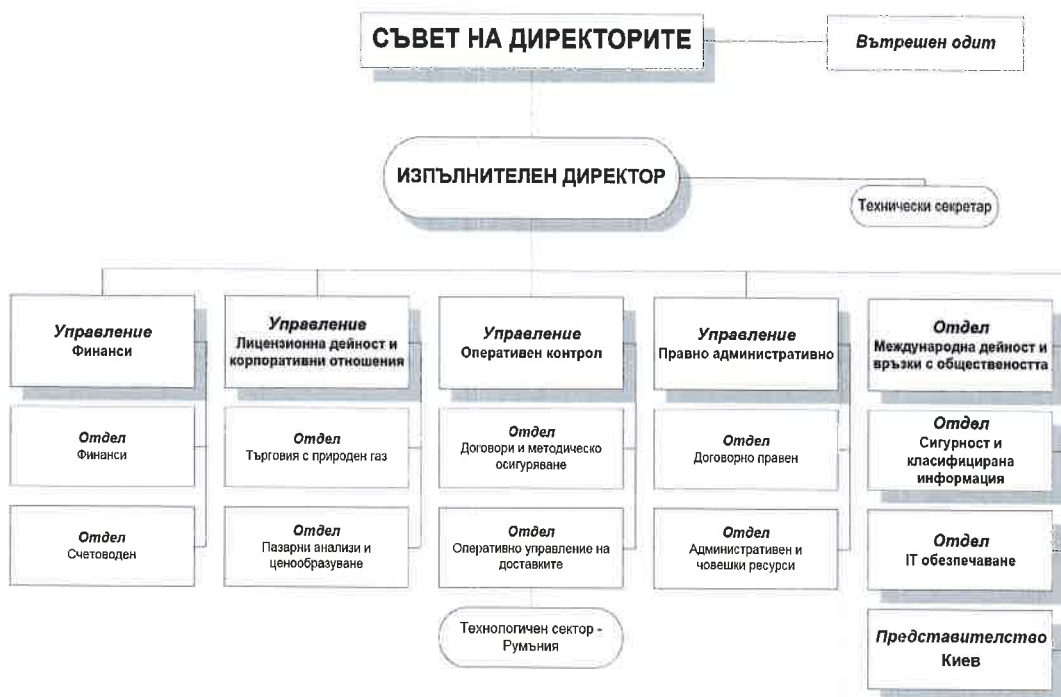
На 10 февруари 2015г. е направено вписване в Търговския регистър на решението на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за определяне на нов Изпълнителен директор и съответно нов състав на Съвета на директорите:

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

На 19 февруари 2016 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 |
| Илиян Кирилов Дуков | член на СД |
| Николай Ангелов Павлов | член на СД и Изпълнителен директор |

СТРУКТУРА НА „БУЛГАРГАЗ“ ЕАД



Отговорност на ръководството.

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на финансовите отчети първо тримесечие на 2016 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 първо тримесечие на 2016 г. и първо тримесечие на 2015 г. членовете на Съвета на директорите са получили следните възнаграждения:

| | в лева | |
|---------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 1-во тримесечие 2016 | 1-во тримесечие 2015 |
| Възнаграждения СД | 48 854 | 20 794 |
| Социални осигуровки | 4 791 | 4 128 |
| Обезщетение | 3 284 | - |
| Общо : | 56 929 | 24 922 |

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)

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.

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, Имокорп ЕООД и Инмакс ЕООД;
- участва в управлението на Нилис ООД, Имокорп ЕООД и Инмакс ЕООД като управител.

Николай Ангелов Павлов – Изпълнителен директор, член на СД от 19.02.2016 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.

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

През първо тримесечие на 2016 година Съветът на директорите или други свързани с тях лица не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

II. Резултати от дейността на Дружеството за първо тримесечие на 2016 година.

През първо тримесечие на 2016 година „Булгаргаз“ ЕАД осъществява дейността си, спазвайки нормативните разпоредби. Резултатът от дейността на Дружеството е печалба след облагане с данъци в размер на 28 319 хил. лева (към 31.03.2015г.: загуба от 15 195 хил. лева).

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 от КЕВР. 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.

Важни събития настъпили през годината, отнасящи се пряко към дейността на Дружеството

С изменение и допълнение на **Наредба № 2 от 19 март 2013 г. за регулиране на цените на природния газ** (ДВ. бр.94 от 4 Декември 2015г.) за целите на ценовото регулиране в състава на признатите разходи от КЕВР се включват разходите за загуби от обезценки на материални запаси от природен газ и държавните такси, свързани с дела, образувани с цел събиране на вземания.

1. Изпълнение на количествените показатели.

Доставени и реализирани количества природен газ.

Доставките на природен газ, гарантиращи потребностите на клиентите на Дружеството през отчетния период се осигуряват чрез дългосрочни договори. Доставените и реализираните количества природен газ през първо тримесечие на 2016 година спрямо първо тримесечие на 2015 година са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

| Вид доставка | Мярка | 1-во тримесечие 2016г. | 1-во тримесечие 2015г. | Изменение в количествата | Изменение в (%) |
|--------------|---------------------|------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------|
| Доставка | млн. м ³ | 754 | 632 | 122 | 19.30% |
| Реализация | млн. м ³ | 960 | 837 | 123 | 14.70% |



През отчетния период са доставени общо 754 млн. м³ газ (към март 2015г.: 632 млн. м³), което представлява увеличение от 122 млн. м³ или 19.30%.

През отчетния период са реализирани 960 млн. м³ природен газ спрямо 837 млн. м³ за първо тримесечие на 2015г., което представлява увеличение от 123 млн.м³ или 14.70%. Увеличението се дължи основно на по-високата консумация на клиенти в отрасли „разпределителни дружества“ и „химия“.

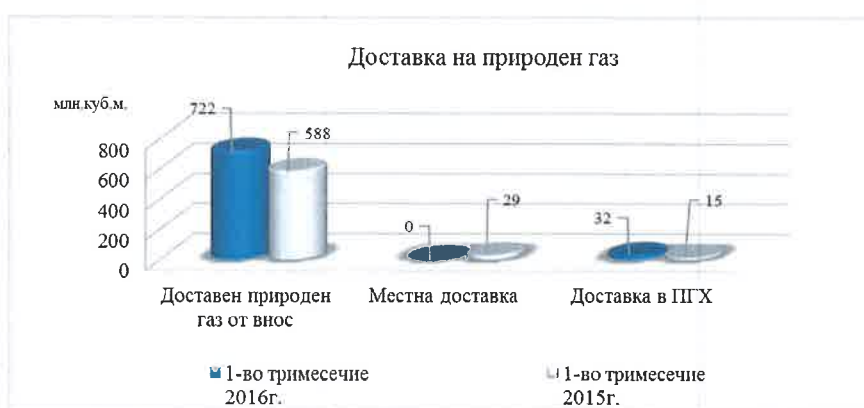
1.1. Доставени количества природен газ.

Доставените количества природен газ за първо тримесечие на 2016 г. и първо тримесечие на 2015 г. са показани в таблица № 2.

Таблица № 2

млн. м³

| № | Вид доставка | 1-во тримесечие 2016г. | 1-во тримесечие 2015г. | Относителен дял | | Изменение в (%) |
|---|-------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| | | | | 1-во тримесечие 2016г. | 1-во тримесечие 2015г. | |
| 1 | Доставен природен газ от внос | 722 | 588 | 95.76% | 93.04% | 22.79% |
| 2 | Местна доставка | 0 | 29 | 0.00% | 4.59% | -100.00% |
| 3 | Доставка в ПГХ | 32 | 15 | 4.24% | 2.37% | 113.33% |
| | Общо | 754 | 632 | 100.00% | 100.00% | 19.30% |



За осигуряване потребностите от природен газ на своите клиенти през първо тримесечие на 2016г. Булгаргаз ЕАД е доставил 95.76% природен газ от внос и 4.24% по договор за обратно изкупуване със "Сосиете Женерал Експресбанк" АД.

Доставените количества природен газ, разпределени по източници, са представени в таблица № 3.

Таблица № 3

млн. м³

| № | Вид доставка | 1-во тримесечие 2016г. | 1-во тримесечие 2015г. | Относителен дял | | Изменение в (%) |
|-------|-------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|
| | | | | 1-во тримесечие 2016г. | 1-во тримесечие 2015г. | |
| 1 | Доставен природен газ от внос | 722 | 588 | 95.76% | 93.04% | 22.79% |
| 1.1. | Газпром Експорт: | 722 | 588 | 95.76% | 93.04% | 22.79% |
| 1.1.1 | ГИС Исакча | 704 | 571 | 93.37% | 90.35% | 23.29% |
| 1.1.2 | ГИС Негру Вода | 18 | 17 | 2.39% | 2.69% | 5.88% |
| 2 | Местна доставка | - | 29 | 0.00% | 4.59% | -100.00% |
| 2.1. | "Петрокектик България" ЕООД | - | 29 | 0.00% | 4.59% | -100.00% |
| 3 | Доставка от ПГХ | 32 | 15 | 4.24% | 2.37% | 113.33% |
| 3.1. | SG Експресбанк АД | 32 | - | 4.24% | 0.00% | 100.00% |
| 3.2. | "Д Лизинг" АД | - | 15 | 0.00% | 2.37% | -100.00% |
| | Общо | 754 | 632 | 100.00% | 100.00% | 19.30% |



През първо тримесечие на 2016 г. „Булгаргаз“ ЕАД продължава да закупува нужните количества природен газ от внос по дългосрочен договор с ООО „Газпром Експорт“.

През месец ноември 2015 г. „Булгаргаз“ ЕАД е сключило договор със „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД за покупко-продажба на природен газ при условията на сделка за обратно изкупуване на 32 млн. м³ природен газ, намиращ се в ПГХ „Чирен“. Дружеството е закупило обратно продадените количества природен газ през месец март 2016 г.

През месец декември 2014 г. „Булгаргаз“ ЕАД е сключило договор с „Д лизинг“ ЕАД за покупко-продажба на природен газ при условията на сделка за обратно изкупуване на 15 млн. м³ природен газ, намиращ се в ПГХ „Чирен“. Дружеството е закупило обратно продадените количества природен газ през месец март 2015 г.

През първо тримесечие на 2016г. „Булгаргаз“ ЕАД не е закупувало количества природен газ, добивани от находищата на „Петрокелтик България“ ЕООД поради изтичане на срока на действие на договора. През първо тримесечие на 2015г. количествата, добити от находищата на Петрокелтик България“ ЕООД са в обем 29 млн.м³.

1.2 Добив и нагнетяване на природен газ.

Добитите и нагнетени количества природен газ в ПГХ „Чирен“ през първо тримесечие на 2016 г. и първо тримесечие на 2015 г. са представени в Таблица № 4.

Таблица № 4

| Период | 1-во тримесечие 2016г. | | 1-во тримесечие 2015г. | | Изменение Добив | | Изменение Нагнетяване | |
|-------------|------------------------|---------------------|------------------------|---------------------|---------------------|---------------|-----------------------|----------|
| | Добив | Нагнетяване | Добив | Нагнетяване | | | | |
| | млн. м ³ | млн. м ³ | млн. м ³ | млн. м ³ | млн. м ³ | % | млн. м ³ | % |
| Януари | 89 | - | 77 | - | 12 | 15.58% | - | - |
| Февруари | 82 | - | 70 | - | 12 | 17.14% | - | - |
| Март | 66 | - | 62 | - | 4 | 6.45% | - | - |
| Общо | 237 | - | 209 | - | 28 | 13.40% | - | - |

Добитите количества природен газ за първо тримесечие на 2016 г. са 237 млн. м³ (към март 2015 г.: 209 млн. м³), което представлява повишение от 28 млн. м³ или 13.40%. Това

се дължи на повишената консумация на природен газ от клиенти в отрасли „разпределителни дружества“ и „химия“.

Дружеството разполага с наличност от 2 млн. м³ газ в ПГХ „Чирен“ към 31.03.2016 г. (март 2015 г.: 23 млн. м³).

2. Реализация на природен газ.

2.1. Общо потребление.

“Булгаргаз” ЕАД се стреми да осигури надеждна доставка на природен газ на своите клиенти в съответствие с договорните изисквания за количество и качество. През първо тримесечие на 2016 г. са продадени 960 млн. м³ природен газ (към март 2015 г.: 837 млн. м³), което представлява увеличение от 123 млн. м³ природен газ или 14.70% в сравнение с реализираното за същия период на предходната година. Повишението се дължи на завишена консумация на дружества от отрасли „Химия“ и „Газоразпределителни дружества“.

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

Таблица № 5

| Отчетен период | 1-во тримесечие 2016г. | | 1-во тримесечие 2015г. | | Изменение | |
|----------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|--------------------|---------------|
| | млн.м ³ | дял в % | млн.м ³ | дял в % | млн.м ³ | % |
| Януари | 380 | 39.58% | 304 | 36.32% | 76 | 25.00% |
| Февруари | 292 | 30.42% | 271 | 32.38% | 21 | 7.75% |
| Март | 288 | 30.00% | 262 | 31.30% | 26 | 9.92% |
| Общо | 960 | 100.00% | 837 | 100.00% | 123 | 14.70% |



2.2. Структура на потреблението.

Реализираните количества природен газ от клиенти на Дружеството по основни отрасли на икономиката за първо тримесечие на 2016 г. и 2015 г. е представено в таблица № 6.

Таблица № 6

млн.м³

| Отрасъл | 1-во тримесечие 2016г. | | 1-во тримесечие 2015г. | | Изменение | |
|---------------------------|------------------------|----------------|------------------------|----------------|--------------------|---------------|
| | млн.м ³ | дял в % | млн.м ³ | дял в % | млн.м ³ | % |
| Енергетика | 356 | 37.08% | 378 | 45.16% | -22 | -5.82% |
| Химия | 302 | 31.46% | 256 | 30.59% | 46 | 17.97% |
| Металургия | 26 | 2.71% | 24 | 2.87% | 2 | 8.33% |
| Строителни материали | 10 | 1.04% | 10 | 1.19% | - | - |
| Стъкло и порцелан | 56 | 5.83% | 52 | 6.21% | 4 | 7.69% |
| Разпределителни дружества | 154 | 16.04% | 63 | 7.53% | 91 | 144.44% |
| Други | 56 | 5.83% | 54 | 6.45% | 2 | 3.70% |
| Общо | 960 | 100.00% | 837 | 100.00% | 123 | 14.70% |

За периода януари-март 2016 г. реализацията нараства с 123 млн. м³ (или 14.70%). Това се дължи на повишена консумация на клиенти от отрасли „Химия“ и „Разпределителни дружества“.

Понижението в отрасъл „енергетика“ през отоплителен сезон 2016 се дължи основно на намалено потребление на топлофикационните дружества в резултат на по-високите температури през зимния сезон.



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

- ✓ основните потребители на природен газ остават предприятията от сферата на енергетиката, химическата промишленост, газоразпределителните дружества и стъкларските заводи;
- ✓ най-голямо увеличение на потреблението на природен газ се наблюдава при предприятията от сферата на газоразпределителни дружества и химическата промишленост;

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

Сравнение на среднопретеглените цени за доставка и продажба на природен газ за първо тримесечие на 2016 г. и първо тримесечие на 2015 г.

Таблица № 7

| Период | Среднопретеглена доставна цена до вход на газопреносна система BGN /1000 м³ | Среднопретеглена продажна цена с включена такса пренос BGN /1000 м³ | Изменение | |
|------------------------|---|---|-----------|--------|
| | | | в лева | в % |
| 1-во тримесечие 2016г. | 331.21 | 405.59 | 74.38 | 22.46% |
| 1-во тримесечие 2015г. | 618.34 | 603.20 | -15.14 | -2.45% |

Информацията, представена в таблица No.7 показва, че през първо тримесечие на 2016г. е налице положителна разлика между среднопретеглена продажна цена и среднопретеглена доставна цена на природния газ от 74.38 лева (март 2015г.: отрицателна разлика е размер на 15.14 лева). В среднопретеглена продажна цена влиза и такса пренос, в размер на 19.73 лв., която не е предмет на лиценза на Дружеството.

Ако бъде отчетено влиянието на такса пренос в продажната цена, среднопретеглената продажна цена би следвало да бъде:

| Период | Среднопретеглена доставна цена до вход на газопреносна система BGN /1000 м³ | Среднопретеглена продажна цена без включена такса пренос BGN /1000 м³ | Изменение | |
|------------------------|---|---|-----------|--------|
| | | | в лева | в % |
| 1-во тримесечие 2016г. | 331.21 | 385.86 | 54.65 | 16.50% |
| 1-во тримесечие 2015г. | 618.34 | 583.47 | -34.87 | -5.64% |

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, както и валутен риск свързан с промяна в обменните курсове на чуждестранни валути.

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.

Намесата на регулаторния орган в търговската политика на Дружеството по отношение на цени по-ниски от образуванияте по нормативно определения ред, водят до занижени приходи и продажба под себестойност. Когато приходите са недостатъчни да покрият действителните разходи за закупуване и доставка на природен газ, Дружеството изпитва затруднения при заплащане на дължимите суми. Съгласно условията по договорите за доставка се начисляват глоби и неустойки за забавени плащания.

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.

Основният риск за Булгаргаз ЕАД произтича от необходимостта да закупува природния газ в щатски долари и продава в лева. По този начин Дружеството е изложено на риск от промяна на валутния курс. 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 при настъпване на падежа. Дружеството осъществява текущ мониторинг на своите вземания, следи поведението на клиентите си и детайлно отчита дейността на поголемите си длъжници. С някои от клиентите, които изпитват затруднения да погасяват текущите си задължения, се сключват споразумения за разсрочване. 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 ангажменти. Те са отразени в краткосрочните пасиви на Дружеството, а именно задължения за пренос и съхранение, задължения към държавата под формата на данъци и акцизи, задължения по търговски заеми и регулярни плащания, свързани с оперативната дейност. Дължимите краткосрочни задължения изискват внимателно планиране на всички входящи и изходящи парични потоци на база месечни прогнози.

IV. Перспективи и развитие

Перспективите за развитие на Дружеството са свързани с реализирането на стратегическите и оперативни 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 несигурност в страната и висока междуфирмена задлъжнялост.

Дружеството цели да оптимизира паричния си поток чрез подобряване на събираемостта на вземанията от клиенти, или тяхната продажба на трети лица, както и осигуряване на финансов ресурс под формата на заеми.

V. Финансово-икономическо състояние.

Финансово-икономическото състояние на “Булгаргаз” ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвени финансово-счетоводни документи: Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, Отчет за финансовото състояние на Дружеството и Отчет за паричните потоци за първо тримесечие на 2016 г., съпоставени със същия период на 2015 г.

Сделката с „Д лизинг“ ЕАД, сключена в края на 2014 г. и окончателно приключила през март 2015 г. и тази със „Сосиете Женерал Експребанк“ АД, осъществена в края на 2015 г. и окончателно приключила през март 2016 г. са представени като финансиране (търговски заем), а не като сделки за покупко-продажба на природен газ.

Основни финансови показатели

в хил. лева

| Показатели | 1-во тримесечие на 2016 г. | 1-во тримесечие на 2015 г. | Изменение | Изменение (%) |
|---------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|------------------|
| Общо приходи от дейността | 391 584 | 506 146 | (114 562) | (22.63%) |
| Общо разходи за дейността | (350 814) | (532 252) | 181 438 | (34.09%) |
| EBITDA | 40 785 | (26 068) | 66 853 | 256.46% |
| EBIT | 40 770 | (26 106) | 66 876 | 256.17% |
| EBT | 29 365 | (15 487) | 44 852 | 289.61% |

| Показатели | 1-во тримесечие на 2016 г. | 31 декември 2015 г. | Изменение | Изменение (%) |
|--|----------------------------|---------------------|---------------|----------------|
| Дълготрайни материални активи | 75 | 81 | (6) | (7.41%) |
| Общо активи | 415 963 | 456 646 | (40 683) | (8.91%) |
| Текущи активи | 384 642 | 424 350 | (39 708) | (9.36%) |
| Текущи пасиви | 124 933 | 190 059 | (65 126) | (34.27%) |
| Парични наличности | 144 184 | 80 357 | 63 827 | 79.43% |
| Оборотен капитал | 259 709 | 234 291 | 25 418 | 10.85% |
| Собствен капитал | 254 455 | 226 136 | 28 319 | 12.52% |
| Акционерен капитал | 206 297 | 206 297 | 0 | 0.00% |
| Резерви | 757 | 757 | 0 | 0.00% |
| Неразпределена печалба /(непокрита загуба) | 19 082 | 13 953 | 5 129 | 36.76% |
| Печалба/загуба за текущ период | 28 319 | 5 129 | 23 190 | 452.12% |
| Дългосрочни банкови заеми | | | | |
| Численост на персонала | 54 | 49 | 5 | 10.20% |

Основните финансово-икономически резултати от дейността на Дружеството за първо тримесечие на 2016 г. и първо тримесечие на 2015 г. са представени както следва:

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

в хил. лева

| | 1-во тримесечие на 2016 отчет | | 1-во тримесечие на 2015 отчет | | изменение | |
|--|-------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|------------------|-----------------|
| | хил. лв | % от общото | хил. лв | % от общото | хил. лв | % |
| Приходи | 391 584 | 100.00% | 506 146 | 100.00% | (114 562) | (22.63%) |
| Приходи от продажба на природен газ | 388 974 | 99.33% | 505 251 | 99.82% | (116 277) | (23.01%) |
| Други приходи | 2 610 | 0.67% | 895 | 0.18% | 1 715 | 191.62% |
| - неустойки по просрочени вземания/задължения | 2 583 | 0.66% | - | 0.00% | 2 583 | 100.00% |
| - приходи нерегулирана дейност | - | 0.00% | 895 | 0.18% | (895) | (100.00%) |
| - други приходи | 27 | 0.01% | - | 0.00% | 27 | 100.00% |
| Разходи по икономически елементи | (350 814) | 100.00% | (532 252) | 100.00% | 181 438 | (34.09%) |
| Себестойност на продадения природен газ | (349 207) | 99.54% | (524 961) | 98.63% | 175 754 | (33.48%) |
| Възстановена/(начислена) обезценка | (432) | 0.12% | (2 917) | 0.55% | 2 485 | (85.19%) |
| Разходи за материали | (23) | 0.01% | (34) | 0.01% | 11 | (32.35%) |
| - горивен газ | (11) | 0.00% | (20) | 0.00% | 9 | (45.00%) |
| - основни материали | (3) | 0.00% | (1) | 0.00% | (2) | 200.00% |
| - горива и смазочни материали | (5) | 0.00% | (7) | 0.00% | 2 | (28.57%) |
| - канцеларски материали и консумативи | (3) | 0.00% | (4) | 0.00% | 1 | (25.00%) |
| - санитарни материали | - | 0.00% | (1) | 0.00% | 1 | (100.00%) |
| - рекламни материали | (1) | 0.00% | - | 0.00% | (1) | 100.00% |
| - други материали | - | 0.00% | (1) | 0.00% | 1 | (100.00%) |
| Разходи за външни услуги | (450) | 0.13% | (1 831) | 0.34% | 1 381 | (75.42%) |
| - разходи за съхранение на природен газ | - | 0.00% | (95) | 0.02% | 95 | (100.00%) |
| - разходи по договори за управление | (23) | 0.01% | (60) | 0.01% | 37 | (61.67%) |
| - лицензионни такси | (185) | 0.05% | (206) | 0.04% | 21 | (10.19%) |
| - разходи за услуги, свързани с нерегулирана дейност | - | 0.00% | (895) | 0.17% | 895 | (100.00%) |
| - застраховки | (80) | 0.02% | (12) | 0.00% | (68) | 566.67% |
| - наеми | (53) | 0.02% | (65) | 0.01% | 12 | (18.46%) |
| - съдебни такси и разноски | (8) | 0.00% | (425) | 0.08% | 417 | (98.12%) |
| - комуникации | (20) | 0.01% | (19) | 0.00% | (1) | 5.26% |
| - възнаграждение одитен комитет | (23) | 0.01% | (5) | 0.00% | (18) | 360.00% |
| - консултантски и одиторски услуги | (14) | 0.00% | (10) | 0.00% | (4) | 40.00% |
| - ремонт и техническа поддръжка | (8) | 0.00% | (5) | 0.00% | (3) | 60.00% |
| - поддръжка сграда | - | 0.00% | (1) | 0.00% | 1 | (100.00%) |
| - комунални услуги | (6) | 0.00% | (8) | 0.00% | 2 | (25.00%) |
| - абонаментен сервиз | (5) | 0.00% | (6) | 0.00% | 1 | (16.67%) |
| - паркоместа и други разходи за автомобили | (5) | 0.00% | (5) | 0.00% | - | 0.00% |
| - визови услуги | (1) | 0.00% | - | 0.00% | (1) | 100.00% |
| - преводни услуги | - | 0.00% | (8) | 0.00% | 8 | (100.00%) |
| - охрана | (7) | 0.00% | (5) | 0.00% | (2) | 40.00% |
| - оперативен лизинг | - | 0.00% | (1) | 0.00% | 1 | (100.00%) |

| | 1-во тримесечие на 2016 отчет | | 1-во тримесечие на 2015 отчет | | изменение | |
|--|-------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|-----------------|------------------|
| | хил. лв | % от общото | хил. лв | % от общото | хил. лв | % |
| - трудова медицина | (1) | 0.00% | - | 0.00% | (1) | 100.00% |
| - такси - КЕВР за утв. цена | (1) | 0.00% | - | 0.00% | (1) | 100.00% |
| - такси други | (10) | 0.00% | - | 0.00% | (10) | 100.00% |
| Разходи за амортизация | (15) | 0.00% | (38) | 0.01% | 23 | (60.53%) |
| Разходи за възнаграждения и осигуровки | (525) | 0.15% | (526) | 0.10% | 1 | (0.19%) |
| - разходи за възнаграждения | (449) | 0.13% | (453) | 0.09% | 4 | (0.88%) |
| - разходи за социални осигуровки | (76) | 0.02% | (73) | 0.01% | (3) | 4.11% |
| Други разходи | (162) | 0.05% | (1 945) | 0.37% | 1 783 | (91.67%) |
| - неустойки за забавени плащания | (133) | 0.04% | (1 923) | 0.36% | 1 790 | (93.08%) |
| - командировки и представителни разходи | (18) | 0.01% | (1) | 0.00% | (17) | 1700.00% |
| - обучение | (1) | 0.00% | - | 0.00% | (1) | 100.00% |
| - еднократни данъци | (2) | 0.00% | (3) | 0.00% | 1 | (33.33%) |
| - членство в организации | (8) | 0.00% | - | 0.00% | (8) | 100.00% |
| - други | - | 0.00% | (18) | 0.00% | 18 | (100.00%) |
| Печалба/(загуба) от оперативната дейност | 40 770 | | (26 106) | | 66 876 | 256.17% |
| Финансови приходи/(разходи)-нето | (11 405) | | 10 619 | | (22 024) | (207.40%) |
| Финансови приходи | - | 0.00% | 14 267 | 100.00% | (14 267) | (100.00%) |
| - приходи от лихви по дългосрочни вземания | - | 0.00% | 38 | 0.27% | (38) | (100.00%) |
| - приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти | - | 0.00% | 118 | 0.83% | (118) | (100.00%) |
| - печалба от промяна във валутните курсове | - | 0.00% | 14 111 | 98.91% | (14 111) | (100.00%) |
| Финансови разходи | (11 405) | 100.00% | (3 648) | 100.00% | (7 757) | 212.64% |
| - разходи за лихви по заеми към свързани лица | (355) | 3.11% | (528) | 14.47% | 173 | (32.77%) |
| - разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица | (597) | 5.23% | (435) | 11.92% | (162) | 37.24% |
| - разходи за лихви по споразумения за обратно изкупуване | (108) | 0.95% | (75) | 2.06% | (33) | 44.00% |
| - разходи за лихви просрочени данъчни задължения | (1 591) | 13.95% | (2 600) | 71.27% | 1 009 | (38.81%) |
| - разходи за лихви по изплащане на задължения по планове с дефинирани доходи | - | 0.00% | (8) | 0.22% | 8 | (100.00%) |
| - загуба от промяна на валутни курсове | (8 752) | 76.74% | - | 0.00% | (8 752) | 100.00% |
| - банкови такси | (2) | 0.02% | (2) | 0.05% | - | 0.00% |
| Печалба/(загуба) преди облагане с данъци | 29 365 | | (15 487) | | 44 852 | 289.61% |
| Приходи/(разходи) за данъци върху доходите | (1 046) | | 292 | | (1 338) | (458.22%) |
| Нетна печалба/(загуба) за периода | 28 319 | | (15 195) | | 43 514 | 286.37% |

Приходи

Дружеството е реализирало природен газ в обем 960 млн. м³ на стойност 388 974 хил. лева (към март 2015г.: 837 млн. м³, 505 251 хил. лева). Нетният приход от продажба на природен газ за първо тримесечие на 2016 г. възлиза на 39 767 хил. лева (1-во трим.2015 г.: загуба от 19 710 хил. лева), което представлява увеличение от 59 477 хил. лева. През първо тримесечие на 2016г. е налице положителна разлика между среднопретеглена продажна цена и среднопретеглена доставна цена на природния газ от 74.38 лева, докато през първо тримесечие на 2015г. е отрицателна в размер на 15.14 лева.

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. През първо тримесечие на 2016 г. те са в размер на 350 814 хил. лева (към март 2015 г.: 532 252 хил. лева), което представлява понижение от 181 438 хил. лева или 34.09 %.

С най-голям относителен дял в общите разходи е себестойността на продадения природен газ 99.54 %. През първо тримесечие на 2016 г. в сравнение със същия период на 2015 г. себестойността на продадения газ е с 33.48 % по-ниска.

В разходите за обезценка на природен газ се наблюдава намаление от 85.19%, спрямо същия период на 2015г. В резултат на понижаващата се цена на природния газ, Дружеството е начислило обезценка на наличния природен газ в размер на 432 хил. лева (към март 2015г.: 2 917 хил. лева).

Разходите за външни услуги през първо тримесечие на 2016 г. са в размер на 450 хил. лева (към март 2015г.: 1 181 хил. лева), което представлява намаление с 1 381 хил. лева или 75.42%. Това се дължи на намаление в разходите за съдебни такси и разноски, съхранение на природен газ, разходи за лицензионни такси и нерегулирана дейност.

Другите разходи за първо тримесечие на 2016 г. са в размер на 162 хил. лева (към март 2015г.: 1 945 хил. лева), което представлява намаление от 1 783 хил. лева или 91.67 %. Това се дължи на намаление на разходите за неустойки за забавени плащания по текущи задължения към „Булгартрансгаз“ ЕАД.

Резултатът от оперативна дейност е положителен в размер на 40 770 хил. лева за първо тримесечие на 2016 г. (към март 2015г.: загуба от 26 106 хил. лева), което представлява повишение от 66 876 хил. лева.

Резултатът от финансова дейност е отрицателен в размер на 11 405 хил. лева (към март 2015г.: положителен 10 619 хил. лева), което представлява намаление от 22 024 хил. лева. За отчетния период е реализирана загуба от промяна във валутните курсове в размер на 8 752 хил. лева (към март 2015г.: печалба от 14 111 хил. лева). През отчетния период се наблюдава намаление на разходите за лихви за просрочени данъчни задължения за ДДС с 1 009 хил. лева.

След отразяване на финансовите приходи и разходи за първо тримесечие на 2016 г. финансовият резултат преди данъци е печалба в размер на 29 365 хил. лева (към март 2015 г.: загуба от 15 487 хил. лева), което представлява увеличение от 44 852 хил. лева.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31.03.2016 г. Дружеството притежава общо активи в размер на 415 963 хил. лева (Декември 2015: 456 646 хил. лева). Измененията в структурата на активите за периода е показана в следната таблица:

в хил. лева

| | 31.03.2016г. | | 31.12. 2015 г. | | изменение | |
|-------------------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-------------|----------------|
| | хил. лв | % от общото | хил. лв | % от общото | хил. лв | % |
| Активи | | | | | | |
| Нетекущи активи | | | | | | |
| Машини и съоръжения | 75 | 0.24% | 81 | 0.25% | -6 | (7.41%) |
| Нематериални активи | 102 | 0.33% | 25 | 0.08% | 77 | 308.00% |
| Търговски и други вземания | 13 970 | 44.60% | 13 970 | 43.26% | - | 0.00% |
| Отсрочени данъчни активи | 17 174 | 54.83% | 18 220 | 56.42% | -1 046 | (5.74%) |
| Обща сума на нетекущи активи | 31 321 | 100.00% | 32 296 | 100.00% | -975 | (3.02%) |
| Текущи активи | | | | | | |
| Материални запаси | 2 829 | 0.74% | 99 347 | 23.41% | -96 518 | (97.15%) |
| - природен газ | 2 808 | 0.73% | 99 329 | 23.41% | -96 521 | (97.17%) |
| - материали | 21 | 0.01% | 18 | 0.00% | 3 | 16.67% |
| Търговски и други вземания | 237 629 | 61.78% | 291 745 | 68.75% | -54 116 | (18.55%) |

| | 31.03.2016г. | | 31.12. 2015 г. | | изменение | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | хил. лв | % от общото | хил. лв | % от общото | хил. лв | % |
| -търговски вземания от продажба на природен газ | 149 603 | 38.89% | 234 305 | 55.22% | -84 702 | (36.15%) |
| - съдебни и присъдени вземания | 2 | 0.00% | 529 | 0.12% | -527 | (99.62%) |
| - предплатени аванси за доставка на природен газ | 49 252 | 12.80% | 56 640 | 13.35% | -7 388 | (13.04%) |
| - вземания по договор за цесия | 36 114 | 9.39% | 0 | 0.00% | 36 114 | |
| - други вземания | 2 658 | 0.69% | 271 | 0.06% | 2 387 | 880.81% |
| Пари и парични еквиваленти | 144 184 | 37.49% | 33 258 | 7.84% | 110 926 | 333.53% |
| Обща сума на текущи активи | 384 642 | 100.00% | 424 350 | 100.00% | -39 708 | (9.36%) |
| Общо активи | 415 963 | | 456 646 | | -40 683 | (8.91%) |

Нетекущи активи

Нетекущите активи към 31.03.2016 г. са в размер на 31 321 хил. лева (Декември 2015г.: 32 296 хил. лева), което представлява намаление от 975 хил. лева или 3.02%. Нетекущите активи към 31.03.2016г. се формират от нетекущи материални и нематериални активи в размер на 177 хил. лева, други вземания в размер на 13 970 хил. лв. от Корпоративна Търговска Банка АД – в несъстоятелност - КТБ (н) и отсрочени данъчни активи 17 174 хил. лева.

Текущи активи

Текущите активи на Дружеството към 31.03.2016 г. възлизат на 384 642 хил. лева (Декември 2015г.: 424 350 хил. лева), което представлява намаление от 39 708 хил. лева (или 9.36%) в резултат на:

- Намаление на материални запаси в резултат на по-високия добив на природен газ през отоплителен сезон 2016г.;
- Намаление на вземания от продажба на природен газ в резултат на високата събираемост през първо тримесечие на 2016 г. и сключен договор за цедиране на вземания с „НЕК“ ЕАД;

Материалните запаси към 31.03.2016 г. възлизат на 2 829 хил. лева (Декември 2015г.: 99 347 хил. лева), което представлява намаление от 96 518 хил. лева или 97.15%. Намалението е в резултат на по-високия добив през първо тримесечие на 2016г. спрямо четвърто тримесечие на 2015г.

Търговски и други вземания към 31.03.2016 г. възлизат на 237 629 хил. лева (Декември 2015г.: 291 745 хил. лева), което представлява намаление от 54 116 хил. лева или 18.55% спрямо края на 2015 г.

През първо тримесечие на 2016г. събираемостта е над 100%.

През март 2016г. е сключен договор за цедиране на вземания от „Топлофикация София“ ЕАД с „НЕК“ ЕАД. Договорът е на стойност 51 114 хил. лева. Към 31.03.2016г. вземането възлиза на 36 114 хил. лева.

Предплатения аванс за доставка на природен газ към 31.03.2016г. намалява с 7 388 хил. лева или 13.04%, което е в съответствие със сезонния характер на дейността на Дружеството.

Най-големите търговски вземания, в това число консумиран, но неплатен природен газ към 31.03.2016 г. са от следните дружества (Приложение 11):

| Име на клиент: | в хил. лева |
|---------------------------|----------------|
| Цесия От "НЕК" ЕАД | 36 114.00 |
| Топлофикация София ЕАД | 93 961.00 |
| Топлофикация - Плевен ЕАД | 24 347.00 |
| Топлофикация - Враца ЕАД | 8 683.00 |
| Лукойл Нефтохим Бургас АД | 7 533.00 |
| Топлофикация - Бургас ЕАД | 6 170.00 |
| Газтрейд Сливен ЕООД | 5 291.00 |
| СИТИГАЗ България ЕАД | 2 736.00 |
| ЧТ Компания АД | 1 818.00 |
| М Газ ЕООД | 1 510.00 |
| Други: | 3 936 |
| Общо: | 192 099 |

Паричните средства на Дружеството по разплащателни сметки към 31.03.2016 г. са в размер на 144 184 хил. лева (Декември 2014: 33 258 хил. лева), което представлява увеличение с 110 926 хил. лева. Подобрението в паричните средства и еквиваленти на Дружеството е в съответствие с поставените от Ръководството цели в краткосрочен план – осигуряване на финансова стабилност и заделяне на парични средства за гарантиране доставките на природен газ за есенно-зимния сезон 2016/2017.

Измененията в структурата на пасивите:

| | в хил. лева | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | 31.03.2016г. | | 31.12. 2015 г. | | изменение | |
| | хил. лв | % от общото | хил. лв | % от общото | хил. лв | % |
| Собствен капитал и пасиви | | | | | | |
| Собствен капитал | | | | | | |
| Акционерен капитал | 206 297 | 81.07% | 206 297 | 91.23% | - | 0.00% |
| Законови резерви | 701 | 0.28% | 701 | 0.31% | - | 0.00% |
| Други резерви | 56 | 0.02% | 56 | 0.02% | - | 0.00% |
| Неразпределена печалба/(Натрупана загуба) | 47 401 | 18.63% | 19 082 | 8.44% | 28 319 | 148.41% |
| Общо собствен капитал | 254 455 | 100.00% | 226 136 | 100.00% | 28 319 | 12.52% |
| Пасиви | | | | | | |
| Нетекущи пасиви | | | | | | |
| Търговски и други задължения | 36 502 | 99.80% | 40 378 | 99.82% | -3 876 | (9.60%) |
| - задължения към свързани лица | 36 502 | 99.80% | 40 378 | 99.82% | -3 876 | (9.60%) |
| Задължения за обезщетения при пенсиониране | 73 | 0.20% | 73 | 0.18% | - | 0.00% |
| Обща сума на нетекущи пасиви | 36 575 | 100.00% | 40 451 | 100.00% | -3 876 | (9.58%) |
| Текущи пасиви | | | | | | |
| Заеми | 30 923 | 24.75% | 42 514 | 22.37% | -11 591 | (27.26%) |
| - заеми от свързани лица | 30 923 | 24.75% | 30 460 | 16.03% | 463 | 1.52% |
| - финансиране по договори за обратно изкупуване на природен газ | - | 0.00% | 12 054 | 6.34% | -12 054 | (100.00%) |
| Търговски и други задължения | 93 937 | 75.19% | 147 472 | 77.59% | -53 535 | (36.30%) |
| - търговски задължения | 3 820 | 3.06% | 2 078 | 1.09% | 1 742 | 83.83% |
| - задължения към свързани лица | 20 059 | 16.06% | 28 031 | 14.75% | -7 972 | (28.44%) |
| - аванси получени от клиенти за продажба на природен газ | 296 | 0.24% | 727 | 0.38% | -431 | (59.28%) |
| - ДДС за внасяне | 53 481 | 42.81% | 103 966 | 54.70% | -50 485 | (48.56%) |

| | 31.03.2016г. | | 31.12. 2015 г. | | изменение | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | хил. лв | % от общото | хил. лв | % от общото | хил. лв | % |
| - Акциз за внасяне | 1 840 | 1.47% | 396 | 0.21% | 1 444 | 364.65% |
| - задължения към персонала | 222 | 0.18% | 81 | 0.04% | 141 | 174.07% |
| - задължения към осигурителни предприятия | 43 | 0.03% | 15 | 0.01% | 28 | 186.67% |
| -други задължения | 14 176 | 11.35% | 12 178 | 6.41% | 1 998 | 16.41% |
| Задължения за обезщетения при пенсиониране | 73 | 0.06% | 73 | 0.04% | - | 0.00% |
| Обща сума на текущи пасиви | 124 933 | 100.00% | 190 059 | 100.00% | -65 126 | (34.27%) |
| Общо пасиви | 161 508 | | 230 510 | | -69 002 | (29.93%) |
| Общо собствен капитал и пасиви | 415 963 | | 456 646 | | -40 683 | (8.91%) |

Капиталова структура

Регистрираният акционерен капитал към 31.03.2016 г. е в размер на 206 297 хил. лева (Декември 2015 г.: 206 297 хил. лева).

Към 31.03.2016 г. печалбата от предходни години е 19 082 хил. лева. Нетната печалба за първо тримесечие на 2016г. е 28 319 хил. лева.

Нетекущите пасиви

Нетекущите пасиви на Дружеството към 31.03.2016 г. са 36 575 хил. лева (Декември 2015г.: 40 451 хил. лева), което представлява намаление от 3 876 хил. лева или 9.58%. Нетекущите пасиви се формират от разсрочени задължения за пренос и съхранение на газ към свързани лица.

Текущи пасиви

Текущите пасиви са с по-голям относителен дял, отколкото нетекущите. Текущите пасиви към 31.03.2016 г. са в размер на 124 933 хил. лева (Декември 2015г.: 190 059 хил. лева), което представлява намаление от 65 126 хил. лева или 34.27%.

Заемите на Дружеството към 31.03.2016 г. възлизат на 30 923 хил. лева (Декември 2015г.: 42 514 хил. лева), което представлява понижение от 11 591 хил. лева или 27.26%. Това се дължи на приключена сделка със „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД за покупко-продажба на природен газ при условията на обратно изкупуване през месец март 2016г.

Търговски и други задължения намаляват с 53 535 хил. лева или 36.30% в сравнение с края на 2015 г. Това се дължи на намаление на задълженията към НАП за ДДС с 50 485 хил. лева и намаление на задълженията към свързани лица с 7 972 хил. лева.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В таблицата са посочени данни за промените на паричните потоци за първо тримесечие на 2016 г. спрямо първо тримесечие на 2015 г.

в хил. лева

| | 1-во тримесечие на 2016 отчет | 1-во тримесечие на 2015 отчет | изменение | |
|--|-------------------------------|-------------------------------|---------------|-----------------|
| | хил. лв | хил. лв | хил. лв | % |
| Нетни парични потоци от оперативна дейност | 123 582 | 88 188 | 35 394 | 40.13% |
| Нетни парични потоци от инвестиционна дейност | (5) | (3) | (2) | -66.67% |
| Нетни парични потоци от финансова дейност | (12 651) | (8 382) | (4 269) | -50.93% |
| Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти през периода | 110 926 | 79 803 | 31 123 | 39.00% |
| Парични средства и еквиваленти в началото на периода | 33 258 | 554 | 32 704 | 5903.25% |
| Парични средства и еквиваленти в края на периода | 144 184 | 80 357 | 63 827 | 79.43% |

Нетният паричен поток от оперативна дейност на Дружеството през първо тримесечие на 2016г. е положителен като се формира от разликата между постъпленията от клиенти за доставен природен газ и плащания към доставчици за закупен природен газ, за услуги и дължими суми по ДДС. Дружеството е платило за ДДС и акциз сума в размер на 128 334 хил. лева. (към март 2015г.: 32 147 хил. лева)

Нетният паричен поток от финансова дейност за отчетния период е отрицателен в размер на 12 651 хил. лева (към март 2015г.: отрицателен: 8 382 хил. лева) като се формира от плащания по заеми и финансиращи споразумения.

Събития, настъпили след края на отчетния период

Описани са в Приложение 22 от годишния финансов отчет.

Финансови коефициенти

Това са показатели, базиращи се на финансовите отчети, които целят да дадат цялостна оценка за финансовото състояние, рентабилността и ефективността при използване на активите за изпълнение на оперативни цели.

През първо тримесечие на 2016г. финансовите коефициенти се подобряват значително спрямо същия период на 2015г. като достигат нива, близки до пазарните.

Рентабилност

| Показатели | 1-во тримесечие на 2016 | 1-во тримесечие на 2015 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Рентабилност на продажбите | 7.28% | -3.01% |
| Рентабилност на собствения капитал | 11.13% | -7.85% |
| Рентабилност на активите | 6.81% | -2.71% |

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

Коефициентът показва степента на доходност на собствения капитал. През първо тримесечие на 2016г. показателят за рентабилност на собствения капитал е 11.13%. (към март 2015г.: -7.85%)

Рентабилност на активите

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

Ликвидност

Показателите за ликвидност представят способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

| Показатели | 1-во тримесечие на 2016 г. | 31 декември 2015 г. |
|------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| Коефициент за текуща ликвидност | 3.08 | 2.23 |
| Коефициент за бърза ликвидност | 3.06 | 1.71 |
| Коефициент за абсолютна ликвидност | 1.15 | 0.17 |

Коефициентът на текуща ликвидност за първо тримесечие на 2016г. е 3.08, което показва, че с наличните текущи активи могат да се покрият над 3 пъти текущите пасиви на Дружеството. (към декември 2015г.: 2.23)

Коефициентът за бърза ликвидност е над 1 (единица), което показва, че с наличните текущи активи намалени с материалните запаси могат да се покрият над 3 пъти текущите пасиви на Дружеството.

Коефициентът за абсолютна (незабавна) ликвидност показва с какви парични средства се покриват краткосрочните пасиви на Дружеството. Към 31.03.2016г. коефициентът за абсолютна ликвидност е 1.15, значително над оптималните нива от 0.2 – 0.25.

Финансова независимост

Показателите за финансова автономност показват степента на финансова независимост на предприятието от кредитори и способността му да посреща плащанията по всички задължения в дългосрочен план.

| Показатели | 1-во тримесечие на 2016 г. | 31 декември 2015 г. |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| Коефициент за финансова автономност | 1.58 | 0.98 |
| Коефициент за задлъжнялост | 0.63 | 1.02 |

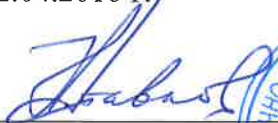
Когато коефициентът на финансова автономност е под 1 (единица), е налице превишение на пасивите спрямо собствения капитал. В този случай, съществуващите задължения не са достатъчно обезпечени с имуществото на предприятието.

Когато коефициентът е над 1 (единица), показва степента на финансова независимост от ползването на чужди средства. Коефициентът за финансова автономност е 1.58 (към декември 2015г.: 0.98). Това се дължи на високата събираемост на вземанията от клиенти и погасяване на текущи и просрочени задължения през първо тримесечие на 2016г.

Коефициентът на задлъжнялост изразява степента на зависимост на предприятието от кредитори. Когато коефициентът е по-голям от 1 (единица), зависимостта на предприятието от външни източници на средства е по-голяма.

Този показател към март 2016 г. се е понижил в сравнение с декември 2015 г. и показва намалена зависимост на Дружеството към външни кредитори.

22.04.2016 г.



Николай Павлов
Изпълнителен директор



Стоян Янчев
Н-к Управление „Финанси“

БУЛГАРГАЗ ЕАД

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

31 МАРТ 2016 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

| | ПРИЛ. | КЪМ 31 МАРТ 2016 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г. |
|--|-------|---------------------------|-------------------------------|
| АКТИВИ | | | |
| Нетекущи активи | | | |
| Имоти, машини и съоръжения | 7 | 75 | 81 |
| Нематериални активи | 8 | 102 | 25 |
| Търговски и други вземания | 10 | 13 970 | 13 970 |
| Отсрочени данъчни активи | 12 | 17 174 | 18 220 |
| | | 31 321 | 32 296 |
| Текущи активи | | | |
| Материални запаси | 9 | 2 829 | 99 347 |
| Търговски и други вземания | 10 | 237 629 | 291 745 |
| Парични средства и еквиваленти | 11 | 144 184 | 33 258 |
| | | 384 642 | 424 350 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 415 963 | 456 646 |
| КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | | |
| Собствен капитал | | | |
| Основен капитал | 13 | 206 297 | 206 297 |
| Резерви | 14 | 757 | 757 |
| Неразпределена печалба | | 47 401 | 19 082 |
| | | 254 455 | 226 136 |
| Нетекущи пасиви | | | |
| Търговски и други задължения | 16 | 36 502 | 40 378 |
| Задължения за обезщетения при пенсиониране | | 73 | 73 |
| | | 36 575 | 40 451 |
| Текущи пасиви | | | |
| Заеми | 15 | 30 923 | 42 514 |
| Търговски и други задължения | 16 | 93 937 | 147 472 |
| Задължения за обезщетения при пенсиониране | | 73 | 73 |
| | | 124 933 | 190 059 |
| ОБЩО ПАСИВИ | | 161 508 | 230 510 |
| ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ | | 415 963 | 456 646 |

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на
22.04.2016 г.


Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен


Стоян Янчев
Началник Управление Финанси


Николай Павлов
Изпълнителен Директор



БУЛГАРГАЗ ЕАД

**СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**

31 МАРТ 2016 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

| | ПРИЛ. | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 31 МАРТ | |
|---|-------|--|-----------------|
| | | 2016 г. | 2015 г. |
| Приходи от продажба на природен газ | | 388 974 | 505 251 |
| Себестойност на продадения природен газ | | (349 207) | (524 961) |
| Възстановени/(начислени) загуби от обезценка | 18 | (432) | (2 917) |
| Разходи за външни услуги | | (450) | (1831) |
| Разходи за възнаграждения и осигуровки | | (525) | (526) |
| Разходи за материали | | (23) | (34) |
| Разходи за амортизация | 7, 8 | (15) | (38) |
| Други приходи | | 2 610 | 895 |
| Други разходи | | (162) | (1 945) |
| Печалба/(загуба) от оперативната дейност | | 40 770 | (26 106) |
| Финансови приходи | | - | 14 267 |
| Финансови разходи | | (11 405) | (3 648) |
| Финансови приходи/(разходи) – нетно | | (11 405) | 10 619 |
| Печалба/(загуба) преди облагане с данъци | | 29 365 | (15 487) |
| Приходи/(разходи) за данъци върху доходите | 19 | (1 046) | 292 |
| Нетна печалба/(загуба) за периода | | 28 319 | (15 195) |
| Друг всеобхватен доход | | - | - |
| Общ всеобхватен доход за периода | | 28 319 | (15 195) |

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на
22.04.2016 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Стоян Янчев
Началник Управление Финанси

Николай Павлов
Изпълнителен Директор



БУЛГАРГАЗ ЕАД**СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ****31 МАРТ 2016 г.***(Всички суми са в хиляди български лева)*

| | ПРИЛ. | Основен капитал | Резерви | Натрупани загуби | Общо |
|--|-------|-----------------|------------|------------------|----------------|
| КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016 г. | | 206 297 | 757 | 19 082 | 226 136 |
| Всеобхватен доход | | | | | |
| Печалба за периода | | - | - | 28 319 | 28 319 |
| Общо всеобхватен доход | | - | - | 28 319 | 28 319 |
| КЪМ 31 МАРТ 2016 г. | | 206 297 | 757 | 47 401 | 254 455 |
| КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г.-преизчислено | | 206 297 | 41 | 522 | 206 860 |
| Всеобхватен доход | | | | | |
| Загуба за периода | | - | - | (15 195) | (15 195) |
| Общо всеобхватен доход | | - | - | (15 195) | (15 195) |
| КЪМ 31 МАРТ 2015 г. | | 206 297 | 41 | 14 673 | 191 665 |

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на
22.04.2016 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Стоян Янчев
Началник Управление Финанси

Николай Павлов
Изпълнителен Директор



БУЛГАРГАЗ ЕАД

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

31 МАРТ 2016 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

| ПРИЛ. | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 31 МАРТ | | |
|--|--|----------------|---------------|
| | 2016 г. | 2015 г. | |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ | | | |
| Постъпления от клиенти | 520 656 | 555 474 | |
| Плащания към доставчици | (261 516) | (434 650) | |
| Плащания за възнаграждения и осигуровки | (362) | (507) | |
| Платени други данъци | (128 334) | (32 147) | |
| Положителни /(отрицателни) курсови разлики върху парични средства и еквиваленти | (5 394) | 1 887 | |
| Други плащания | (1 468) | (1 869) | |
| Нетни парични потоци от оперативната дейност | 123 582 | 88 188 | |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ | | | |
| Придобиване на машини и съоръжения | (5) | (3) | |
| Нетни парични потоци от инвестиционната дейност | (5) | (3) | |
| ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ | | | |
| Плащания по финансиращи споразумения | (12 054) | (7 012) | |
| Плащания на лихви по получени заеми и финансиращи споразумения | (108) | (770) | |
| Плащания на лихви по отсрочени търговски задължения | (489) | (600) | |
| Нетни парични потоци от финансовата дейност | (12 651) | (8 382) | |
| Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода | 110 926 | 79 803 | |
| Парични средства и еквиваленти в началото на периода | 33 258 | 554 | |
| Парични средства и еквиваленти в края на периода | 11 | 144 184 | 80 357 |

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 22.04.2016 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Стоян Янчев
Началник Управление Финанси

Николай Павлов
Изпълнителен Директор



31 МАРТ 2016 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, което е крайната компания-майка на Дружеството.

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

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

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

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 22 април 2016 г.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

Настоящият съкратен междинен финансов отчет за 3-месечния период, завършил 31 март 2016 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълен годишен финансов отчети съгласно Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО“) и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 Декември 2015 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 2015 г.), освен ако не е посочено друго.

(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 31 март 2016 г., Дружеството отчита печалба в размер на 28 319 хил.лв., позитивен паричен поток от оперативна дейност в размер на 123 582 хил.лв и нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти за периода в размер на 110 926 хил. лв..

Към 31 март 2016 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

По-долу са описани основните счетоводните политики, приложени при изготвянето на годишния финансов отчет. Политиките са били последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

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

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

Изменения на различни стандарти “Подобрения в МСФО (цикъл 2010-2012)”, произтичащи от 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 изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17.12.2014г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.02.2015г.),

Изменение на МСС 19 “Доходи на наети лица” – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наети лица – приети от ЕС на 17.12.2014г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.02.2015г.).

3.2. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, ИЗДАДЕНИ ОТ СМСС И ПРИЕТИ ОТ ЕС, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА ВЛЕЗНАЛИ В СИЛА

Изменение на МСФО 11 “Съвместни споразумения” – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - приети от ЕС на 24.11.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменение на МСС 1 “Представяне на финансови отчети” – Инициатива за оповестяване - приети от ЕС на 18.12.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменение на МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения” и МСС 38 “Нематериални активи” – Изясняване на допустимите методи за амортизация - приети от ЕС на 02.12.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменение на МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения” и МСС 41 “Земеделие” - Земеделие: Плододайни растения - приети от ЕС на 23.11.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменение на МСС 27 “Индивидуални финансови отчети” – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети – приети от ЕС на 18.12.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменения на различни стандарти “Подобрения в МСФО (цикъл 2012-2014)”, произтичащи от годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15.12.2015г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.).

3.3. **НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, ИЗДАДЕНИ ОТ СМС, КОИТО ВСЕ ЩЕ 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 Европекската комисия и съответно, не са взети в предвид при изготвянето на този 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 “Разчети за регулаторни отсрочени сметки” - (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 01.01.2018г.),

МСФО 16 “Лизинг” - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2019г.),

Промени в МСФО 10 “Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - (отложен за неопределено време),

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 МСС 12 „Данъци върху дохода“ - Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017г.).

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 2015 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на разходите за данъци върху дохода.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

5.1. ФАКТОРИ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

Съкратеният междинен финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 Декември 2015 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.

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

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 2016 г. е 960 млн. куб. м. (първо тримесечие 2015 г.: 837 млн. куб. м.).

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

7. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ (ИМС)

| | Машины и съоръжения | Транспортни средства | Офис оборудване | Общо |
|--|------------------------|-------------------------|--------------------|-----------|
| КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016 г. | | | | |
| Отчетна стойност | 86 | 407 | 343 | 836 |
| Амортизация | (39) | (407) | (309) | (755) |
| Балансова стойност | 47 | - | 34 | 81 |
| 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ 2016 г. | | | | |
| Новопридобити | - | - | 5 | 5 |
| Отписани | - | - | (4) | (4) |
| Амортизация | (1) | - | (6) | (7) |
| Крайна балансова стойност | 46 | - | 29 | 75 |
| КЪМ 31 МАРТ 2016 г. | | | | |
| Отчетна стойност | 86 | 407 | 344 | 837 |
| Амортизация | (40) | (407) | (315) | (762) |
| Балансова стойност | 46 | - | 29 | 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 2016 г. | | | |
| Отчетна стойност | 15 | 514 | 529 |
| Амортизация | (4) | (500) | (504) |
| Балансова стойност | 11 | 14 | 25 |
| 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ 2016 г. | | | |
| Новопридобити | - | 85 | 85 |
| Амортизация | - | (8) | (8) |
| Крайна балансова стойност | 11 | 91 | 102 |
| КЪМ 31 МАРТ 2016 г. | | | |
| Отчетна стойност | 15 | 599 | 614 |
| Амортизация | (4) | (508) | (512) |
| Балансова стойност | 11 | 91 | 102 |

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

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

Дружеството,

9. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

| | КЪМ 31 МАРТ 2016 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г. |
|---|------------------------|-------------------------------|
| Природен газ по себестойност | 3 309 | 110 281 |
| Обезценка до нетна реализируема стойност | (501) | (10 952) |
| Природен газ, нетна реализируема стойност | 2 808 | 99 329 |
| Материали | 21 | 18 |
| Общо материални запаси | 2 829 | 99 347 |

Движението в натрупана обезценка на природен газ е следното:

| | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ | |
|-------------------------------|--------------------------------|--------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| В началото на периода | 10 952 | 4 610 |
| Начислени загуби от обезценка | 432 | 6 689 |
| Възстановена обезценка | - | (3 772) |
| Отписана обезценка | (10 883) | (838) |
| В края на периода | 501 | 6 689 |

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 Съкратения отчет за финансово състояние, Дружеството е анализирано обстоятелствата, които биха довели до наличието на индикации за обезценка на стойността на природния газ. Основният външен източник, използван като доказателство за наличието на индикации за обезценка е издадено Решение на КЕВР № Ц- 4/31.03.2016 г.

Стойността на наличното количество природен газ е обезценено до нейната нетна реализируема стойност и разходи за обезценка в размер на 432 хил. лв. е била призната за периода.

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

10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

| | КЪМ 31 МАРТ 2016 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г. |
|--|------------------------|-------------------------------|
| Търговски вземания | 192 101 | 240 703 |
| Без: натрупана обезценка на търговски вземания | (6 383) | (6 383) |
| Търговски вземания – нетно | 185 718 | 234 320 |
| Съдебни и присъдени вземания | 195 358 | 195 871 |
| Без: натрупана обезценка на съдебни и присъдени вземания | (195 356) | (195 356) |
| Съдебни и присъдени вземания – нетно | 2 | 515 |

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 МАРТ 2016 г.

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

| | | |
|---|----------------|----------------|
| Вземане от КТБ АД (н) | 17 463 | 17 463 |
| Натрупана обезценка на вземане от КТБ АД (н) | (3 493) | (3 493) |
| Вземане от КТБ АД (н), нетно | 13 970 | 515 |
| Аванси към доставчици | 49 293 | 56 639 |
| Други вземания – предплатени разходи, гаранции и депозити | 2 616 | 271 |
| Общо търговски и други вземания | 251 599 | 305 715 |
| Без нетекуща част: търговски вземания | 13 970 | 13 970 |
| Текущи търговски и други вземания | 237 629 | 291 745 |

Нетекущите вземания представляват парични средства в КТБ АД.

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

| | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 | |
|---|-------------------------------|---------------------|
| | 2016 г. | МАРТ 2015 г. |
| В началото на периода | 205 232 | 205 686 |
| Начислени загуби от обезценки на вземания | - | - |
| Отписани несъбираеми вземания | - | - |
| Възстановени загуби от обезценки | - | - |
| Ефект от изминало време | - | - |
| В края на периода | 205 232 | 205 686 |

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 31 | КЪМ 31 |
|---|---------------------|-------------------------|
| | МАРТ 2016 г. | ДЕКЕМВРИ 2015 г. |
| Парични средства в брой | 17 | 33 244 |
| Парични средства в разплащателни банкови сметки | 144 167 | 14 |
| Общо парични средства и еквиваленти | 144 184 | 33 258 |

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% (2015 г.: 10%), която е приложима за годината, в която се очаква да се проявят с

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

обратна сила.

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

| | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 | |
|---|------------------------|---------------|
| | МАРТ | |
| | 2016 г. | 2016 г. |
| КЪМ 1 ЯНУАРИ | 18 220 | 21 718 |
| Отчетени като (разход)/приход в Съкратения отчет за всеобхватния доход (Приложение 19) | (1 046) | 292 |
| КЪМ 31 МАРТ | 17 174 | 22 010 |

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДУИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 МАРТ 2016 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 2016 г. | (1 095) | (12 882) | (15) | (10) | (4 223) | (18 225) |
| Отчетени като приход/(разход) в Отчета за всеобхватния доход | 1 045 | - | 1 | - | - | - |
| КЪМ 31 МАРТ 2016 г. | (50) | (12 882) | (14) | (10) | (4 223) | (17 179) |
| ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ | | | | | Машини и съоръжения | Общо |
| КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016 г. | | | | | 5 | 5 |
| Отчетени като приход/(разход) в Отчета за всеобхватния доход | | | | | - | - |
| КЪМ 31 МАРТ 2016 г. | - | - | - | - | 5 | 5 |
| ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ – НЕТНО | (50) | (12 882) | (14) | (10) | (4 223) | (17 174) |

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

13. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

| | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ 2016 г. | |
|--------------------------|--|----------------|
| | Брой акции | Стойност |
| В началото на периода | 206 297 188 | 206 297 |
| В края на периода | 206 297 188 | 206 297 |

14. РЕЗЕРВИ

| | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ 2016 г. | | | |
|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--|------------|
| | Законови резерви | Преоце- нъчни резерви | Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи (14) | Общо |
| В началото на периода | 715 | 56 | (14) | 757 |
| В края на периода | 715 | 56 | (14) | 757 |

15. ЗАЕМИ

| | КЪМ 31 МАРТ 2016 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г. |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| Текущи | | |
| Заеми от свързани лица (Приложение 21) | 30 923 | 30 460 |
| Финансиране по договор за обратно изкупуване на природен газ | - | 12 054 |
| Общо текущи | 30 923 | 42 514 |
| Общо заеми | 30 923 | 42 514 |

Заемите включват задължения към Български енергиен холдинг ЕАД, с основание Договор за заем на стойност 47 000 млн. лв.

Заемите не са обезпечени. Детайлна информация относно заемите от свързани лица е оповестена в приложение 21.

Финансиранятията по договори за обратно изкупуване на природен газ на стойност 12 054 хил. лв. (2015 г. : 7 012 хил. лв.) представляват получени суми от контрагенти, с които Дружеството има сключен договор за продажба на природен газ с опция за обратно изкупуване на същите количества газ през следващ прериод, при фиксирани цени.

Тези количества природен газ се съхраняват в газохранилището в с. Чирен и са предоставени при условията на отговорно пазене на Дружеството.

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

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

| | КЪМ 31 МАРТ 2016 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г. |
|--|---------------------------|-------------------------------|
| Търговски задължения | 3 820 | 2 078 |
| Задължения към свързани лица (Приложение 21) | 56 562 | 68 410 |
| Лихви за просрочени задължения | 13 664 | 12 072 |
| Задължения към персонала | 209 | 82 |
| Задължения към осигурителни предприятия | 56 | 14 |
| ДДС за внасяне | 53 480 | 103 966 |
| Акциз за внасяне | 1 840 | 396 |
| Аванси получени от клиенти | 296 | 727 |
| Други задължения | 512 | 105 |
| Общо търговски и други задължения | 130 439 | 187 850 |
| Без нетекуща част: | | |
| - Задължения към свързани лица (Приложение 21) | 36 502 | 40 378 |
| Нетекущи търговски и други задължения | 36 502 | 40 378 |
| Текущи търговски и други задължения | 93 937 | 147 472 |

17. НЕОБИЧАЙНИ ПОЗИЦИИ

Не съществуват разходи в отчета за всеобхватния доход към 31.03.2016 г., третиран като необичайни позиции.

18. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

| | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ | |
|--|--------------------------------|--------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Начислени и възстановени загуби от обезценки на материални запаси (Приложение 9) | 432 | 2 917 |
| Начислени и възстановени загуби от обезценки на търговски вземания (Приложение 10) | - | - |
| Общо загуби от обезценка на активи | 432 | 2 917 |

19. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

| | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ | |
|---|--------------------------------|------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Разходи за текущ корпоративен данък | - | - |
| Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 12) | (1 046) | 292 |
| Разходи за данъци върху печалбата | (1 046) | 292 |

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 % (2015 г.: 10 %).

20. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Процедури на Европейската комисия

Дело COMP/BI/AT.39849 – BEN gas

Делото COMP/AT.39849 – BEN Gas има за предмет евентуално нарушение на чл. 102 от ДФЕС във връзка с твърдени действия от „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД насочени към:

- възпрепятстване на техни конкуренти да получат достъп до ключова газова инфраструктура (газопреносна мрежа и до съоръжението за съхранение на природен газ) в България, като изрично или мълчаливо отказване на достъп на трети страни или забавяне („Булгартрансгаз“ ЕАД);
- възпрепятстване на конкурентите да получат достъп до главен газопровод за внос, чрез резервиране на капацитет, който остава неизползван. („Булгаргаз“ ЕАД)

Производството е образувано през 2013 г. с оглед приемането на решение по глава 3 (членове 7-10) от Регламент 1/2003. На 23 март 2015 г. ЕК издаде Изложение на възраженията (Statement of Objections). „Булгаргаз“ ЕАД представи отговор на ЕК на 9 юли 2015 г. На 6 октомври 2015 г. се състоя техническата среща по дело AT.39849 – BEN Gas вместо Устно изслушване. Производството може да приключи чрез приемането от ЕК на забранително решение по чл. 7 (Prohibition decision) или на решение за поемането на задължените ангажименти от БЕХ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД по чл. 9 (Commitments decision). В случай на приемане на забранително решение ЕК може да наложи поведенчески или структурни принудителни мерки и глоба. Съгласно Насоките относно метода за определяне на глобите и чл. 23 от Регламент 1/2003 за всяко предприятие, участващо в нарушението, санкцията не може да надвишава 10% от общия размер на оборота му за предходната стопанска година. ЕК може да вземе предвид утежняващи или смекчаващи обстоятелства по делото. В хода на делото БЕХ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД продължават да оказват нужното съдействие на ЕК и да предоставя своевременно нужната информация. Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет на „Булгаргаз“ ЕАД делото не е прекратено и няма влязло в сила решение. Предстоят последващи процесуални действия от страна на ЕК.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

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.

21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

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

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

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

(А) ПРОДАЖБИ НА СТОКИ

| | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ | |
|---------------------------|--------------------------------|----------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Дружества под общ контрол | | |
| БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД | - | - |
| Общо | - | - |

(Б) ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

| | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ | |
|--------------------------------|--------------------------------|---------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Дружество майка | | |
| БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД | 26 | 60 |
| Дружества под общ контрол | | |
| БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД | 14 196 | 12 456 |
| БУЛГАРТЕЛ ЕАД | 5 | 6 |
| Общо | 14 227 | 12 522 |

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

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

Покупките на услуги от БУЛГАРТЕЛ ЕАД включват техническа поддръжка.

(В) НАЧИСЛЕНИ РАЗХОДИ ЗА НЕУСТОЙКИ

| | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ | |
|---------------------------|--------------------------------|------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Дружества под общ контрол | | |
| БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД | 108 | 626 |
| Общо | 108 | 626 |

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

(Г) ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

| | КЪМ 31 МАРТ 2016 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г. |
|---------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| | | |
| Дружества под общ контрол | | |
| БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД | - | - |
| Общо | - | - |

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

(Д) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

| | КЪМ 31 МАРТ 2016 г. | КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г. |
|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| НЕТЕКУЩИ | | |
| Дружества под общ контрол | | |
| БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД | 36 502 | 28 934 |
| Общо нетекущи | 36 502 | 28 934 |
| ТЕКУЩИ | | |
| БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД | 24 | 202 |
| Дружества под общ контрол | | |
| БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД | 20 034 | 43 240 |
| БУЛГАРТЕЛ ЕАД | 2 | - |
| Общо текущи | 20 060 | 43 442 |
| Общо | 56 562 | 72 376 |

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

Към 31 март 2016 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 датата на подписване на споразумението, до датата на окончателното изплащане на дълга – 30.06.2019 г., в съответствие с Погасителен график, Дружеството дължи лихва в размер на 3.6 пункта годишно, на база година от 360 дни.

Към 31 март 2016 г. дългосрочната част на разсрочените търговски задължения е оценена на 36 501 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 40 378 хил. лв.), а краткосрочната част от споразуменията – на 15 300 хил. лв. главница (31 декември 2015 г.: 15 162 хил. лв.).

Останалата част от текущите задължения към БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД са свързани с текущи доставки на услуги по пренос и съхранение на природен газ в размер на 4 734 хил. лв.

(Е) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

| | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ | |
|--|--------------------------------|----------------|
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Получен заем от дружество майка | | |
| В началото на периода | 30 460 | 128 436 |
| Получени суми | - | - |
| Изплатени суми (погасени, съгласно цесия) | - | - |
| Начислени лихви и неустойки в Съкратения отчет за всеобхватния доход | 463 | 528 |
| Изплатени лихви и неустойки (погасени, съгласно цесия) | - | (695) |
| В края на периода | 30 923 | 128 269 |

Съгласно 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 е 4,49%. Задължението се погасява с периодични плащания в съответствие с подписан Погасителен график с начало на плащане 30 април 2015 г. и край 31 декември 2016 г. Заемът е необезпечен.

Към 31 март 2016 г. задължението за получен заем на БУЛГАРГАЗ ЕАД възлиза на 30 923 хил. лв., от които главница – 29 960 хил. лв. и лихва 963 хил. лв.

(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:

| | 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ | |
|--|-----------------------------|----------------|
| | 31 МАРТ | |
| | 2016 г. | 2015 г. |
| Краткосрочни доходи на ключов управленски персонал | | |
| - Разходи за възнаграждения | 49 | 21 |
| - Разходи за осигуровки | 5 | 4 |
| Общо | 54 | 25 |

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

22. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма съществени събития след края на текущия междинен отчетен период, които да оказват влияние върху финансовия отчет към 31 март 2016 г., с изключение на утвърждаването на пределни цени на природния газ за продажба от обществеността доставчик, с основание, решение № Ц-4/31.03.2016 г. на КЕВР, за второ тримесечие на 2016 г. - 312,21 лева/1000 куб. м. без акциз и ДДС и 319,93 лева/1000 куб. м. без акциз и ДДС (за потребители присъединени към мрежи ниско налягане).

23. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет към 31 март 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 22 април 2016 г.