

**БУЛГАРГАЗ ЕАД**

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

**30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.**

# СЪДЪРЖАНИЕ

	<u>СТРАНИЦА</u>
<b>МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА</b>	–
<b>МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ</b>	
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 – 20

Настоящият доклад за дейността на Дружеството за деветмесечieto на 2016 година представя коментар и анализ на междинните съкратени финансови отчети и друга съществена информация, относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, като обхваща период от 1 януари 2016 г. до 30 септември 2016 г.

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

## **I. Обща информация за Дружеството**

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

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

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

### **Собственост и управление**

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

Регистрираният капитал е разпределен в 206 297 188 поименни акции. Целият размер на капитала на Дружеството е записан и изцяло внесен от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД. Всички акции са с номинал от 1 лев. Акциите на Дружеството са обикновени, поименни, непривилегировани акции, с право на глас. В 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 за деветмесечието 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 деветмесечието на 2016 г. и деветмесечието на 2015 г. членовете на Съвета на директорите са получили следните възнаграждения:

в лева

	Към 30.09.2016	Към 30.09.2015
Възнаграждения СД	127 801	63 863
Социални осигуровки	9 505	9 189
Обезщетение	3 284	1 053
<b>Общо :</b>	<b>143 587</b>	<b>74 105</b>

## **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 деветмесечieto 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 полугодие на 2016 година**

През деветмесечieto 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 36 192 хил. лева (към 30.09.2015г.: загуба от 22 603 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.

Дружеството не разполага с клонова мрежа и не развива научноизследователска и развойна дейност.

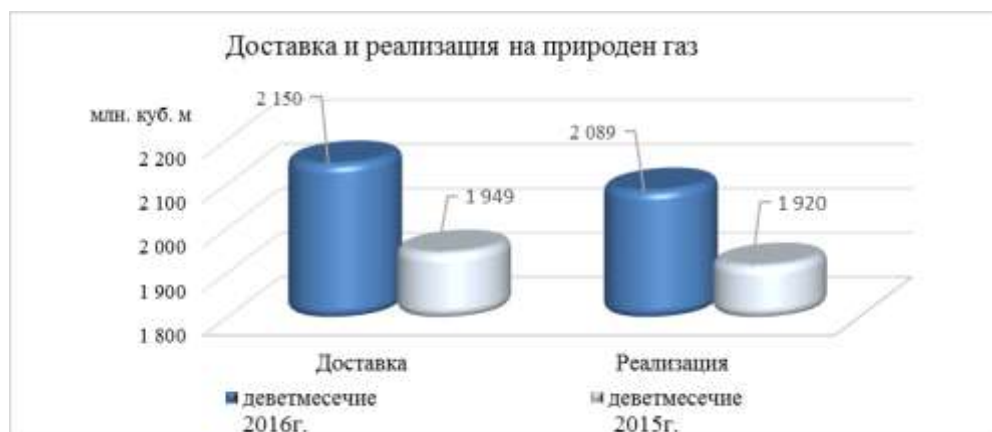
### 1. Изпълнение на количествените показатели

#### 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 деветмесечието на 2016 година спрямо деветмесечието на 2015 година са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

Вид доставка	Мярка	Деветмесечие 2016г.	Деветмесечие 2015г.	Изменение в количествата	Изменение в (%)
Доставка	млн.куб.м	2 150	1 949	201	10.31%
Реализация	млн.куб.м	2 089	1 920	169	8.80%



През отчетния период са доставени общо 2 150 млн. м<sup>3</sup> газ (деветмесечие на 2015г.: 1 949 млн. м<sup>3</sup>), което представлява увеличение от 201 млн. м<sup>3</sup> или 10.31%.

През отчетния период са реализирани 2 089 млн. м<sup>3</sup> природен газ спрямо 1 920 млн. м<sup>3</sup> за деветмесечието на 2015г., което представлява увеличение от 169 млн.м<sup>3</sup> или 8.80%.

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 деветмесечието на 2016 г. и деветмесечието на 2015 г. са показани в таблица № 2.

Таблица № 2

№	Вид доставка	Деветмесечие 2016г.	Деветмесечие 2015г.	Относителен дял		Изменение в (%)
				Деветмесечие 2016г.	Деветмесечие 2015г.	
1	Доставен природен газ от внос	2 114	1 881	98.33%	96.51%	12.39%
2	Местна доставка	4	55	0.18%	2.82%	-93.11%
3	Доставка в ПГХ	32	13	1.49%	0.67%	147.02%
	<b>Общо</b>	<b>2 150</b>	<b>1 949</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.31%</b>



За осигуряване потребностите от природен газ на своите клиенти през деветмесечието на 2016г. „Булгаргаз“ ЕАД е доставил 98.33% природен газ от внос и 1.49% по договор за обратно изкупуване със “Сосиете Женерал Експресбанк” АД.

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

Таблица № 3

№	Вид доставка	Деветмесечие 2016г.	Деветмесечие 2015г.	Относителен дял		Изменение в (%)
				Деветмесечие 2016г.	Деветмесечие 2015г.	
1	Доставен природен газ от внос	2 114	1 881	98.33%	96.51%	12.39%
1.1.	Газпром Експорт:	2 114	1 881	98.33%	96.51%	12.39%
1.1.1	ГИС Исакча	2 078	1 854	96.65%	95.13%	12.08%
1.1.2	ГИС Негру Вода	36	27	1.68%	1.39%	34.04%
2	Местна доставка	4	55	0.18%	2.82%	-93.11%
2.1.	Петрокелтик България ЕООД	4	55	0.18%	2.82%	-93.11%



№	Вид доставка	Деветмесечие 2016г.	Деветмесечие 2015г.	Относителен дял		Изменение в (%)
				Деветмесечие 2016г.	Деветмесечие 2015г.	
3	Доставка от ПГХ	32	13	1.49%	0.67%	147.02%
3.1.	SG Експресбанк АД	32	-	1.49%	0.00%	100.00%
3.2.	Д Лизинг АД	-	13	0.00%	0.67%	-100.00%
	<b>Общо</b>	<b>2 150</b>	<b>1 949</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.31%</b>



През деветмесечието 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. м<sup>3</sup> природен газ, намиращ се в ПГХ „Чирен“. Дружеството е закупило обратно продадените количества природен газ през месец март 2016 г.

През деветмесечието на 2016г. количествата, добити от находищата на Петрокелтик България“ ЕООД са в обем 4 млн.м<sup>3</sup>(деветмесечието на 2015г: 55 млн.м<sup>3</sup>)

## 1.2 Добив и нагнетяване на природен газ

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

Таблица № 4

Период	Деветмесечие 2016г.		Деветмесечие 2015г.		Изменение Добив		Изменение Нагнетяване	
	Добив	Нагнетяване	Добив	Нагнетяване	млн. м <sup>3</sup>	%	млн. м <sup>3</sup>	%
	млн. м <sup>3</sup>	млн. м <sup>3</sup>	млн. м <sup>3</sup>	млн. м <sup>3</sup>				
Януари	89	-	77	-	12	15.58%	-	-
Февруари	82	-	70	-	12	17.14%	-	-
Март	66	-	62	-	4	6.45%	-	-
Април	-	3	1	-	-1	-100.00%	3	-
Май	-	50	-	1	-	-	49	4900.00%
Юни	-	59	-	18	-	-	41	227.78%
Юли	-	87	-	98	-	-	-11	-11.22%

Период	Деветмесечие 2016г.		Деветмесечие 2015г.		Изменение Добив		Изменение Нагнетяване	
	Добив	Нагнетяване	Добив	Нагнетяване	млн. м <sup>3</sup>	%	млн. м <sup>3</sup>	%
	млн. м <sup>3</sup>	млн. м <sup>3</sup>	млн. м <sup>3</sup>	млн. м <sup>3</sup>				
Август	3	56	10	57	-7	-70.00%	-1	-1.75%
Септември	17	37	-	69	17	-	-32	-46.38%
<b>Общо</b>	<b>257</b>	<b>292</b>	<b>220</b>	<b>243</b>	<b>37</b>	<b>16.82%</b>	<b>49</b>	<b>20.16%</b>

Добитите количества природен газ за деветмесечието на 2016 г. са 257 млн. м<sup>3</sup> (за деветмесечието на 2015 г.: 220 млн. м<sup>3</sup>), което представлява повишение от 37 млн. м<sup>3</sup> или 16.82%. Това се дължи на повишената консумация на природен газ от клиенти в отрасли „разпределителни дружества“, „химия“ и „стъкло и порцелан“.

Дружеството разполага с наличност от 270 млн. м<sup>3</sup> газ в ПГХ „Чирен“ към 30.09.2016 г. (към 30.09.2015 г.: 255 млн. м<sup>3</sup>).

## 2. Реализация на природен газ

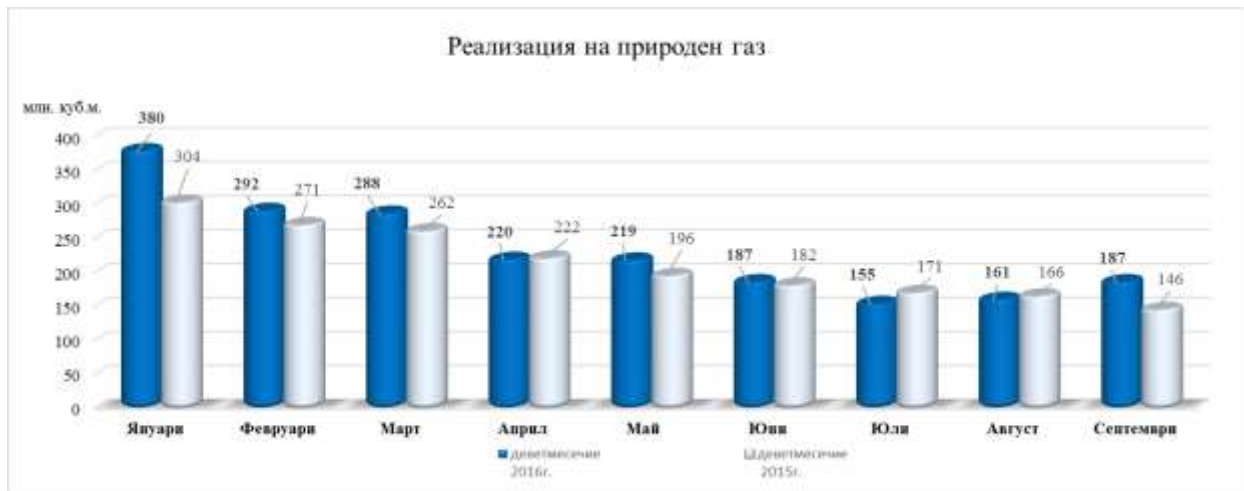
### 2.1. Общо потребление

“Булгаргаз” ЕАД се стреми да осигури надеждна доставка на природен газ на своите клиенти в съответствие с договорните изисквания за количество и качество. деветмесечието на 2016 г. са продадени 2 089 млн. м<sup>3</sup> природен газ (към деветмесечието на 2015 г.: 1 920 млн. м<sup>3</sup>), което представлява увеличение от 169 млн. м<sup>3</sup> природен газ или 8.80% в сравнение с реализираното за същия период на предходната година. Повишението се дължи на завишена консумация на дружества в отрасли „разпределителни дружества“, „химия“ и „стъкло и порцелан“.

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

Таблица № 5

Отчетен период	Деветмесечие 2016г.		Деветмесечие 2015г.		Изменение	
	млн.куб.м	дял в %	млн.куб.м	дял в %	млн.куб.м	%
Януари	380	18.19%	304	15.83%	76	25.00%
Февруари	292	13.98%	271	14.11%	21	7.75%
Март	288	13.79%	262	13.65%	26	9.92%
Април	220	10.53%	222	11.56%	-2	-0.90%
Май	219	10.48%	196	10.21%	23	11.73%
Юни	187	8.95%	182	9.48%	5	2.75%
Юли	155	7.42%	171	8.91%	-16	-9.36%
Август	161	7.71%	166	8.65%	-5	-3.01%
Септември	187	8.95%	146	7.60%	41	28.08%
<b>Общо</b>	<b>2 089</b>	<b>100.00%</b>	<b>1 920</b>	<b>100.00%</b>	<b>169</b>	<b>8.80%</b>



## 2.2. Структура на потреблението

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

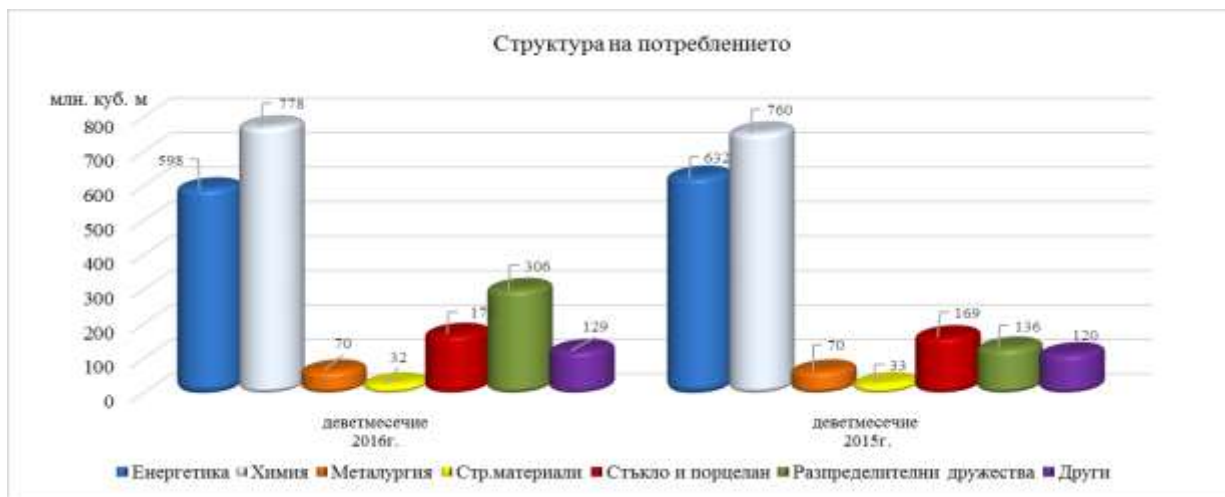
Таблица № 6

млн.м<sup>3</sup>

Отрасъл	Деветмесечие 2016г.		Деветмесечие 2015г.		Изменение	
	млн.м <sup>3</sup>	дял в %	млн.м <sup>3</sup>	дял в %	млн.м <sup>3</sup>	%
Енергетика	598	28.63%	632	32.92%	-34	-5.38%
Химия	778	37.24%	760	39.58%	18	2.37%
Металургия	70	3.35%	70	3.65%	-	-
Строителни материали	32	1.53%	33	1.72%	-1	-3.03%
Стъкло и порцелан	176	8.43%	169	8.80%	7	4.14%
Разпределителни дружества	306	14.65%	136	7.08%	170	125.00%
Други	129	6.18%	120	6.25%	9	7.50%
<b>Общо</b>	<b>2 089</b>	<b>100.00%</b>	<b>1 920</b>	<b>100.00%</b>	<b>169</b>	<b>8.80%</b>

За деветмесечието на 2016 г. реализацията нараства с 169 млн. м<sup>3</sup> (или 8.80%), което се дължи на повишена консумация на съществуващи и нови клиенти от отрасли „Разпределителни дружества“, „химия“ и „стъкло и порцелан“.

Понижението в отрасъл „енергетика“ през отоплителен сезон 2016 г. 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 стъklarските заводи;
- ✓ най-голямо увеличение на потреблението на природен газ се наблюдава при предприятията от сферата на разпределителни дружества и химическата промишленост;

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

Сравнение на среднопотеглените цени за доставка и продажба на природен газ за деветмесечието на 2016 г. и деветмесечието на 2015 г.

Таблица № 7

Период	Среднопотеглена доставна цена до вход на газопрепосна система BGN /1000 м <sup>3</sup>	Среднопотеглена продажна цена с включена такса пренос BGN /1000 м <sup>3</sup>	Изменение	
			в лева	в %
Деветмесечие 2016г.	281.65	347.48	65.83	23.37%
Деветмесечие 2015г.	514.19	548.41	34.22	6.66%

Информацията, представена в таблица №7 показва, че през деветмесечието на 2016г. е налице положителна разлика между среднопотеглена продажна цена и среднопотеглена доставна цена на природния газ от 65.83 лева (деветмесечие на 2015г.: положителна разлика в размер на 34.22 лева). В среднопотеглена 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, среднопотеглената продажна цена би следвало да бъде:

Период	Среднопотеглена доставна цена до вход на газопрепосна система BGN /1000 м <sup>3</sup>	Среднопотеглена продажна цена без включена такса пренос BGN /1000 м <sup>3</sup>	Изменение	
			в лева	в %
Деветмесечие 2016г.	281.65	328.11	46.46	16.50%
Деветмесечие 2015г.	514.19	528.68	14.49	2.82%

### **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 или загуба от преценка 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 по-големите 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 ангажименти. 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 оптимизира паричния си поток, чрез повишаване на събираемостта на вземанията от клиенти, тяхната продажба на трети лица, както и осигуряване на финансов ресурс под формата на заем.

## V. Финансово-икономическо състояние

Финансово-икономическото състояние на “Булгаргаз” ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвени финансово-счетоводни отчети: съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и съкратен отчет за паричните потоци за деветмесечието на 2016 г., съпоставени със същия период на 2015 г., както и съкратен отчет за финансовото състояние на Дружеството за деветмесечието на 2016 г., съпоставен с 2015 г.

Сделката със „Сосиете Женерал Експребанк“ АД, осъществена в края на 2015 г. и окончателно приключила през март 2016 г. е представена като финансиране (търговски заем), а не като сделка за покупко-продажба на природен газ.

### Основни финансови показатели

в хил. лева

Показатели	Деветмесечие на 2016г. (Отчет)	Деветмесечие на 2015 г. (Отчет)	Изменение	Изменение (%)
Общо приходи от дейността	732 958	1 059 149	(326 191)	(30.80%)
Общо разходи за дейността	(681 733)	(1 081 187)	399 454	(36.95%)
<b>ЕБИТДА</b>	<b>51 293</b>	<b>(21 923)</b>	<b>73 216</b>	<b>333.97%</b>
<b>ЕБИТ</b>	<b>51 225</b>	<b>(22 038)</b>	<b>73 263</b>	<b>332.44%</b>
<b>ЕВТ</b>	<b>39 914</b>	<b>(24 073)</b>	<b>63 987</b>	<b>265.81%</b>
Дълготрайни материални активи	111	81	30	37.40%
Общо активи	334 554	456 646	(122 092)	(26.74%)
Текущи активи	314 508	424 350	(109 842)	(25.88%)
Текущи пасиви	51 663	190 059	(138 396)	(72.82%)
<b>Парични наличности</b>	<b>51 400</b>	<b>8 550</b>	<b>42 850</b>	<b>501.16%</b>
<b>Оборотен капитал</b>	<b>262 846</b>	<b>234 291</b>	<b>28 555</b>	<b>12.19%</b>
<b>Собствен капитал</b>	<b>290 325</b>	<b>203 477</b>	<b>86 848</b>	<b>42.68%</b>
Акционерен капитал	214 450	206 297	8 153	3.95%
Резерви	2 752	701	2 051	292.52%
Неразпределена печалба /(непокрита загуба)	36 931	19 082	17 849	93.54%
Печалба/загуба за текущ период	36 192	(22 603)	58 795	260.12%
<b>Дългосрочни банкови заеми</b>				
<b>Численост на персонала</b>	<b>54</b>	<b>49</b>	<b>5</b>	<b>10.20%</b>

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

### ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

в хил. лева

	Деветмесечие на 2016г. (Отчет)		Деветмесечие на 2015г. (Отчет)		Изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
<b>Приходи</b>	<b>732 958</b>	<b>100.00%</b>	<b>1 059 149</b>	<b>100.00%</b>	<b>(326 191)</b>	<b>(30.80%)</b>
Приходи от продажба на природен газ	725 738	99.01%	1 053 023	99.42%	(327 285)	(31.08%)
Други приходи	7 220	0.99%	6 125	0.58%	1 095	17.88%
- неустойки по просрочени вземания/задължения	5 992	0.82%	3 719	0.35%	2 273	100.00%
- приходи нерегулирана дейност	-	0.00%	1 662	0.16%	(1 662)	(100.00%)
- други приходи	1 228	0.17%	744	0.07%	484	100.00%
<b>Разходи по икономически елементи</b>	<b>(681 733)</b>	<b>100.00%</b>	<b>(1 081 187)</b>	<b>100.00%</b>	<b>399 454</b>	<b>(36.95%)</b>
Себестойност на продадения природен газ	(660 414)	96.87%	(1 054 710)	97.55%	394 296	(37.38%)



	Деветмесечие на 2016г. (Отчет)		Деветмесечие на 2015г. (Отчет)		Изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
<b>Възстановена/(начислена) обезценка</b>	<b>(15 432)</b>	<b>2.26%</b>	<b>(19 205)</b>	<b>1.78%</b>	<b>3 773</b>	<b>(19.65%)</b>
- възстановена/(начислена) обезценка на вземания	(14 625)	2.15%	(4 499)	0.42%	(10 126)	225.07%
- възстановена/(начислена) обезценка на природен газ	(807)	0.12%	(14 706)	1.36%	13 899	(94.51%)
<b>Признати (начислени) разходи за провизии</b>	-	0.00%	-	0.00%	-	-
<b>Разходи за материали</b>	<b>(47)</b>	<b>0.01%</b>	<b>(69)</b>	<b>0.01%</b>	<b>22</b>	<b>(32.11%)</b>
- горивен газ	(13)	0.00%	(24)	0.00%	11	(45.86%)
- основни материали	(4)	0.00%	(7)	0.00%	3	(43.55%)
- горива и смазочни материали	(17)	0.00%	(21)	0.00%	4	(21.30%)
- канцеларски материали и консумативи	(8)	0.00%	(10)	0.00%	2	(20.11%)
- санитарни материали	(3)	0.00%	(3)	0.00%	(0)	13.31%
- рекламни материали	(1)	0.00%	(1)	0.00%	0	(24.05%)
- други материали	(1)	0.00%	(3)	0.00%	2	(59.25%)
<b>Разходи за външни услуги</b>	<b>(3 653)</b>	<b>0.54%</b>	<b>(4 115)</b>	<b>0.38%</b>	<b>462</b>	<b>(11.23%)</b>
- разходи за съхранение на природен газ	(1 895)	0.28%	(313)	0.03%	(1 582)	505.54%
- разходи по договори за управление	(77)	0.01%	(213)	0.02%	136	(63.96%)
- лицензионни такси	(554)	0.08%	(617)	0.06%	63	(10.17%)
- разходи за услуги, свързани с дерегулирана дейност	-	0.00%	(1 662)	0.15%	1 662	(100.00%)
- застраховки	(121)	0.02%	(171)	0.02%	50	(29.52%)
- наеми	(170)	0.02%	(194)	0.02%	24	(12.29%)
- съдебни такси и разноски	(557)	0.08%	(704)	0.07%	147	(20.82%)
- комуникации	(66)	0.01%	(57)	0.01%	(9)	15.76%
- възнаграждение одитен комитет	(46)	0.01%	(17)	0.00%	(29)	168.59%
- консултантски и одиторски услуги	(42)	0.01%	(59)	0.01%	17	(28.26%)
- ремонт и техническа поддръжка	-	0.00%	(11)	0.00%	11	(100.00%)
- поддръжка сграда	-	0.00%	(2)	0.00%	2	(100.00%)
- комунални услуги	(16)	0.00%	(18)	0.00%	2	(12.72%)
- абонаментен сервиз	(16)	0.00%	(14)	0.00%	(2)	12.71%
- паркоместа и други разходи за автомобили	(38)	0.01%	(14)	0.00%	(24)	172.89%
- визови услуги	(2)	0.00%	(1)	0.00%	(1)	65.87%
- преводни услуги	(1)	0.00%	(1)	0.00%	0	(44.09%)
- охрана	(32)	0.00%	(31)	0.00%	(1)	2.25%
- трудова медицина	(2)	0.00%	(2)	0.00%	0	(19.80%)
- разходи за публикации	(1)	0.00%	(10)	0.00%	9	(85.09%)
- такси - КЕВР за утв. цена	(4)	0.00%	(3)	0.00%	(1)	33.33%
- такси други	(14)	0.00%	(1)	0.00%	(13)	1282.80%
<b>Разходи за амортизация</b>	<b>(68)</b>	<b>0.01%</b>	<b>(115)</b>	<b>0.01%</b>	<b>47</b>	<b>(40.87%)</b>
<b>Разходи за възнаграждения и осигуровки</b>	<b>(1 785)</b>	<b>0.26%</b>	<b>(1 604)</b>	<b>0.15%</b>	<b>(181)</b>	<b>11.29%</b>
- разходи за възнаграждения	(1 552)	0.23%	(1 386)	0.13%	(166)	11.97%
- разходи за социални осигуровки	(233)	0.03%	(218)	0.02%	(15)	6.94%
<b>Други разходи</b>	<b>(334)</b>	<b>0.05%</b>	<b>(1 369)</b>	<b>0.13%</b>	<b>1 035</b>	<b>(75.59%)</b>
- неустойки за забавени плащания	(197)	0.03%	(1 271)	0.12%	1 074	(84.46%)
- командировки и представителни разходи	(65)	0.01%	(13)	0.00%	(52)	397.05%
- обучение	(14)	0.00%	(1)	0.00%	(13)	1272.10%
- еднократни данъци	(11)	0.00%	(10)	0.00%	(1)	8.64%
- членство в организации	(29)	0.00%	-	0.00%	(29)	100.00%
- други	(19)	0.00%	(74)	0.01%	55	(74.57%)
<b>Печалба/(загуба) от оперативната дейност</b>	<b>51 225</b>		<b>(22 038)</b>		<b>73 263</b>	<b>332.44%</b>
<b>Финансови приходи/(разходи)-нетно</b>	<b>(11 311)</b>		<b>(2 035)</b>		<b>(9 276)</b>	<b>(455.83%)</b>
<b>Финансови приходи</b>	-	<b>100.00%</b>	<b>10 586</b>	<b>100.00%</b>	<b>(10 586)</b>	<b>(100.00%)</b>
- приходи от лихви по дългосрочни вземания	-	0.00%	67	0.63%	(67)	(100.00%)
- приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	-	100.00%	223	2.11%	(223)	(100.00%)
- печалба от промяна във валутните курсове	-	0.00%	10 296	97.26%	(10 296)	(100.00%)
<b>Финансови разходи</b>	<b>(11 311)</b>	<b>100.00%</b>	<b>(12 621)</b>	<b>100.00%</b>	<b>1 310</b>	<b>(10.38%)</b>
- разходи за лихви по заеми към свързани лица	(948)	8.39%	(1 347)	10.67%	399	(29.59%)
- разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица	(1 364)	12.06%	(2 703)	21.42%	1 339	(49.52%)
- разходи за лихви по лизинг към свързани лица	-	0.00%	(75)	0.59%	75	(100.00%)
- разходи за лихви по споразумения за обратно изкупуване	(108)	0.96%	-	0.00%	(108)	100.00%
- разходи за лихви просрочени данъчни задължения	(1 754)	15.51%	(8 481)	67.20%	6 727	(79.32%)
- други разходи за лихви	-	0.00%	(8)	0.06%	8	(100.00%)



	Деветмесечие на 2016г. (Отчет)		Деветмесечие на 2015г. (Отчет)		Изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
- загуба от промяна на валутни курсове	(7 130)	63.04%	-	0.00%	(7 130)	100.00%
- банкови такси	(6)	0.05%	(7)	0.06%	1	(15.31%)
<b>Печалба/(загуба) преди облагане с данъци</b>	<b>39 914</b>		<b>(24 073)</b>		<b>63 987</b>	<b>265.81%</b>
<b>Приходи/(разходи) за данъци върху доходите</b>	<b>(3 722)</b>		<b>1 470</b>		<b>(5 192)</b>	<b>(353.19%)</b>
<b>Нетна печалба/(загуба) за периода</b>	<b>36 192</b>		<b>(22 603)</b>		<b>58 795</b>	<b>260.12%</b>

## Приходи

Дружеството е реализирало природен газ в обем 2 089 млн. м<sup>3</sup> на стойност 725 738 хил. лева за деветмесечието на 2016г. (деветмесечието на 2015г.: 1 920 млн. м<sup>3</sup> на стойност 1 053 023 хил. лева). Нетният приход от продажба на природен газ за деветмесечието на 2016 г. възлиза на 65 326 хил. лева (деветмесечието на 2015 г.: загуба от 1 687 хил. лева), което представлява увеличение от 67 013 хил. лева. През деветмесечието на 2016г. е налице положителна разлика между средно-претеглена продажна цена и средно-претеглена доставна цена на природния газ от 65.83 лева, докато през деветмесечието на 2015г. е отрицателна в размер на 34.22 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 деветмесечието на 2016 г. те са в размер на 681 733 хил. лева (деветмесечието на 2015 г.: 1 081 187 хил. лева), което представлява понижение от 399 454 хил. лева или 36.95 %.

С най-голям относителен дял в общите разходи е себестойността на продадения природен газ 96.87 %. През деветмесечието на 2016 г. в сравнение със същия период на 2015 г. себестойността на продадения газ е с 37.38 % по-ниска.

В разходите за обезценка на природен газ се наблюдава намаление от 94.51%, 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 807 хил. лева (деветмесечие на 2015г.: 14 706 хил. лева).

Разходите за външни услуги през деветмесечието на 2016 г. са в размер на 3 653 хил. лева (деветмесечие на 2015г.: 4 115 хил. лева), което представлява намаление с 462 хил. лева или 11.23%. Това се дължи на намаление в разходите за съдебни такси и разноски, разходи по договор за управление, разходи за лицензионни такси и нерегулирана дейност.

Другите разходи за деветмесечието на 2016 г. са в размер на 334 хил. лева (деветмесечие на 2015г.: 1 369 хил. лева), което представлява намаление от 1 035 хил. лева или 75.59 %. 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 51 225 хил. лева за деветмесечието на 2016 г. (деветмесечие на 2015г.: загуба от 22 038 хил. лева), което представлява повишение от 73 263 хил. лева или 332.44%.

Нетният резултат от финансови приходи и разходи е отрицателен в размер на 11 311 хил. лева (деветмесечие на 2015г.: отрицателен 2 035 хил. лева), което представлява увеличение от 9 276 хил. лева. За отчетния период е реализирана загуба от промяна във валутните курсове в размер на 7 130 хил. лева (деветмесечие на 2015г.: печалба от 10 296 хил. лева). През отчетния период се наблюдава намаление на разходите за лихви за просрочени данъчни задължения с 6 727 хил. лева.

След отразяване на финансовите приходи и разходи за деветмесечието на 2016 г. финансовият резултат преди данъци е печалба в размер на 39 914 хил. лева (деветмесечие на 2015 г.: загуба от 24 073 хил. лева), което представлява увеличение от 63 987 хил. лева.

## **ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

Към 30.09.2016 г. Дружеството притежава общо активи в размер на 334 554 хил. лева (31 декември 2015: 456 646 хил. лева). Измененията в структурата на активите за периода е показана в следната таблица:

в хил. лева

	Към 30.09.2016г.		Към 31.12.2015г.		Изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
<b>Активи</b>						
<b>Нетекущи активи</b>						
Машини и съоръжения	111	0.56%	81	0.25%	30	37.40%
Нематериални активи	198	0.99%	25	0.08%	173	693.23%
Търговски и други вземания	19 736	98.46%	32 190	99.67%	(12 454)	(38.69%)
- други вземания	5 239	26.13%	13 970	43.26%	(8 731)	(62.50%)
Отсрочени данъчни активи	14 497	72.32%	18 220	56.42%	(3 723)	(20.43%)
<b>Обща сума на нетекущи активи</b>	<b>20 046</b>	<b>100.00%</b>	<b>32 296</b>	<b>100.00%</b>	<b>(12 250)</b>	<b>(37.93%)</b>
<b>Текущи активи</b>						
Материални запаси	76 554	24.34%	99 347	23.41%	(22 793)	(22.94%)
- природен газ	76 533	24.33%	99 329	23.41%	(22 796)	(22.95%)
- материали	21	0.01%	18	0.00%	3	17.27%
Търговски и други вземания	186 554	59.32%	291 745	68.75%	(105 191)	(36.06%)
- търговски вземания от продажба на природен газ	85 268	27.11%	234 320	55.22%	(149 052)	(63.61%)
- съдебни и присъдени вземания	103	0.03%	515	0.12%	(412)	(79.91%)
- предплатени аванси за доставка на природен газ	55 691	17.71%	56 639	13.35%	(948)	(1.67%)
- предплатени аванси за доставка на ДМА	13	0.00%	-	0.00%	13	100%
- вземания по договор за цесия	20 652	6.57%	-	0.00%	20 652	100%
- вземания от свързани лица	648	0.21%	-	0.00%	648	100%
- други вземания	24 180	7.69%	271	0.06%	23 909	8822.35%
Пари и парични еквиваленти	51 400	16.34%	33 258	7.84%	18 142	54.55%
<b>Обща сума на текущи активи</b>	<b>314 508</b>	<b>100.00%</b>	<b>424 350</b>	<b>100.00%</b>	<b>(109 842)</b>	<b>(25.88%)</b>
<b>Общо активи</b>	<b>334 554</b>		<b>456 646</b>		<b>(122 092)</b>	<b>(26.74%)</b>

## **Нетекущи активи**

Нетекущите активи към 30.09.2016г. са в размер на 20 046 хил. лева (31 декември 2015г.: 32 296 хил. лева), което представлява намаление от 12 250 хил. лева или 37.93%. Нетекущите активи към 30.09.2016г. се формират от нетекущи материални и нематериални активи в размер на 309 хил. лева, други вземания в размер на 5 239 хил. лв. от Корпоративна Търговска Банка АД в несъстоятелност и отсрочени данъчни активи 14 497 хил. лева.

## Текущи активи

Текущите активи на Дружеството към 30.09.2016г. възлизат на 314 508 хил. лева (31 декември 2015г.: 424 350 хил. лева), което представлява намаление от 109 842 хил. лева или 25.88%) 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 полугодие на 2016 г. и сключен договор за цесия с „НЕК“ ЕАД;

Материалните запаси към 30.09.2016г. възлизат на 76 554 хил. лева (31 декември 2015г.: 99 347 хил. лева), което представлява намаление от 22 793 хил. лева или 22.94%. Намалението е в резултат на по-високия добив през деветмесечието на 2016г. спрямо четвърто тримесечие на 2015г.

Търговски и други вземания към 30.09.2016г. възлизат на 186 554 хил. лева (31 декември 2015г.: 291 745 хил. лева), което представлява намаление от 105 191 хил. лева или 36.06% спрямо края на 2015 г.

През март 2016г. е сключен договор за цесия, с който са цедирани вземания от „Топлофикация София“ ЕАД на „НЕК“ ЕАД по номинална стойност. Цедираното вземане е в размер на 51 114 хил. лева. Към 30.09.2016г. вземането възлиза на 20 652 хил. лева.

През септември 2016г. е сключен договор за цесия, с който са цедирани вземания от „Топлофикация София“ ЕАД, „Топлофикация Бургас“ ЕАД и „Топлофикация Плевен“ ЕАД на „НЕК“ ЕАД по номинална стойност. Цедираното вземане е в размер на 25 652 хил. лева.

Предплатеният аванс за доставка на природен газ към 30.09.2016г. намалява с 948 хил. лева или 1.67%, което е в съответствие със сезонния характер на дейността на Дружеството.

Най-големите търговски вземания за консумиран, но неплатен природен газ към 30.09.2016г. са от следните дружества :

<b>Име на клиент:</b>	<b>в хил. лева</b>
Топлофикация София ЕАД	55 363
Топлофикация - Плевен ЕАД	18 951
Лукойл Нефтохим Бургас АД	7 781
Газтрейд Сливен ЕООД	5 570
Топлофикация-Враца ЕАД	5 230
Топлофикация-Бургас ЕАД	4 335
Други	315
<b>Общо:</b>	<b>97 545</b>

Паричните средства на Дружеството по разплащателни сметки към 30.09.2016г са в размер на 51 400 хил. лева (31 декември 2015: 33 258 хил. лева), което представлява увеличение с 18 142 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 капитал и пасиви:

в хил. лева

	Към 30.09.2016г.		Към 31.12.2015г.		Изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
<b>Собствен капитал и пасиви</b>						
<b>Собствен капитал</b>						
Акционерен капитал	214 450	84.37%	206 297	91.23%	8 153	3.95%
Законови резерви	2 752	1.08%	701	0.31%	2 051	292.52%
Други резерви	42	0.02%	56	0.02%	(14)	(24.76%)
Неразпределена печалба/(Натрупана загуба)	36 931	14.53%	19 082	8.44%	17 849	93.54%
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>254 175</b>	<b>100.00%</b>	<b>226 136</b>	<b>100.00%</b>	<b>28 039</b>	<b>12.40%</b>
<b>Пасиви</b>						
<b>Нетекущи пасиви</b>						
Търговски и други задължения	28 643	99.75%	40 378	99.82%	(11 735)	(29.06%)
- задължения към свързани лица	28 643	99.75%	40 378	99.82%	(11 735)	(29.06%)
- аванси получени от клиенти		0.00%	-	0.00%	-	
Задължения за обезщетения при пенсиониране	73	0.25%	73	0.18%	(0)	(0.65%)
<b>Обща сума на нетекущи пасиви</b>	<b>28 716</b>	<b>100.00%</b>	<b>40 451</b>	<b>100.00%</b>	<b>(11 735)</b>	<b>(38.53%)</b>
<b>Текущи пасиви</b>						
Заеми	6 284	12.16%	42 514	22.37%	(36 230)	(85.22%)
- заеми от свързани лица	6 284	12.16%	30 460	16.03%	(24 176)	(79.37%)
- финансиране по договори за обратно изкупуване на природен газ	-	0.00%	12 054	6.34%	(12 054)	(100.00%)
Търговски и други задължения	45 306	87.69%	147 472	77.59%	(102 166)	(69.28%)
- търговски задължения	4 684	9.07%	2 078	1.09%	2 606	125.43%
- задължения към свързани лица	20 566	39.81%	28 031	14.75%	(7 465)	(26.63%)
- аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	334	0.65%	727	0.38%	(393)	(54.09%)
- ДДС за внасяне	18 397	35.61%	103 966	54.70%	(85 569)	(82.31%)
- Акциз за внасяне	616	1.19%	396	0.21%	220	55.49%
- задължения към персонала	150	0.29%	81	0.04%	69	85.13%
- задължения към осигурителни предприятия	52	0.10%	15	0.01%	37	247.71%
-други задължения	507	0.98%	12 178	6.41%	(11 671)	(95.83%)
Задължения за обезщетения при пенсиониране	73	0.14%	73	0.04%	(0)	(0.50%)
<b>Обща сума на текущи пасиви</b>	<b>51 663</b>	<b>100.00%</b>	<b>190 059</b>	<b>100.00%</b>	<b>(138 396)</b>	<b>(72.82%)</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>80 379</b>		<b>230 510</b>			
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>334 554</b>		<b>456 646</b>			

## Капиталова структура

Регистрираният акционерен капитал към 30.09.2016г. е в размер на 214 450 хил. лева (31 декември 2015 г.: 206 297 хил. лева). Увеличение от 8 153 хил. лева от разпределена печалба за 2015 г.

Към 30.09.2016г. неразпределената печалба от предходни години е 739 хил. лева. Нетната печалба за деветмесечието на 2016г. е 36 192 хил. лева.

## Нетекущите пасиви

Нетекущите пасиви на Дружеството към 30.09.2016г са 28 716 хил. лева (31 декември 2015г.: 40 451 хил. лева), което представлява намаление от 11 735 хил. лева или 38.53%. 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, в сравнение с нетекущите. Текущите пасиви към 30.09.2016г са в размер на 51 663 хил. лева (31 декември 2015г.: 190 059 хил. лева), което представлява намаление от 138 396 хил. лева или 72.82%.

Заемите на Дружеството към 30.09.2016г. възлизат на 6 284 хил. лева (31 декември 2015г.: 42 514 хил. лева), което представлява намаление с 36 230 хил. лева или 85.22%.

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., както и погасяване задължението по вътрешнофирмени заем към БЕХ.

Търговски и други задължения намаляват с 102 106 хил. лева или 69.28% в сравнение с края на 2015 г. Това се дължи на намаление на задълженията към НАП с 85 569 хил. лева, както и намаление на задълженията към свързани лица с 7 465 хил. лева.

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

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

*в хил. лева*

	Деветмесечие на 2016 (Отчет)	Деветмесечие на 2015 (Отчет)	Изменение	
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	%
Нетни парични потоци от оперативна дейност	66 287	35 297	30 990	87.80%
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(253)	(3)	(250)	-8333.33%
Нетни парични потоци от финансова дейност	(47 892)	(27 298)	(20 594)	-75.44%
Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти през периода	18 142	7 996	10 146	126.89%
<b>Парични средства и еквиваленти в началото на периода</b>	<b>33 258</b>	<b>554</b>	<b>32 704</b>	<b>5903.25%</b>
<b>Парични средства и еквиваленти в края на периода</b>	<b>51 400</b>	<b>8 550</b>	<b>42 850</b>	<b>501.17%</b>

Нетният паричен поток от оперативна дейност на Дружеството през деветмесечието на 2016г. е положителен и се формира от разликата между постъпленията от клиенти за продаден 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 239 941 хил. лева. (към 30.09.2015г.: 143 хил. лева)

Нетният паричен поток от финансова дейност за отчетния период е отрицателен в размер на 47 892 хил. лева (към 30 септември 2015г.: отрицателен: 27 298 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 междинния съкратен финансов отчет.

## Финансови коефициенти

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

Към 30.09.2016г. финансовите коефициенти се подобряват значително спрямо същия период на 2015г. като достигат пазарните нива.

### Рентабилност

Показатели	Деветмесечие на 2016г. (Отчет)	Деветмесечие на 2015г. (Отчет)
Рентабилност на продажбите	4.99%	-2.15%
Рентабилност на собствения капитал	14.24%	-10.00%
Рентабилност на активите	10.82%	-4.95%

### Рентабилност на продажбите

Показателят за рентабилност на продажбите се изчислява като процентно отношение между балансовата печалба и приходите от продажби и показва нетната печалба на 100 лева приходи. Към 30.09.2016г. показателят за рентабилност на продажбите е 4.99% (30.09.2015г.: отрицателен 2.15%).

### Рентабилност на собствения капитал

Коефициентът показва степента на доходност на собствения капитал. Към 30.09.2016г. показателят за рентабилност на собствения капитал е 14.24% (30.09.2015г.: отрицателен 10.00%).

### Рентабилност на активите

Този показател показва степента на доходност на целия капитал – собствен и заемаен и се изразява чрез сравняване на получения финансов резултат и използваните за това активи. Към 30.09.2016г. показателят за рентабилност на активите е 10.82% (30.09.2015г.: отрицателен 4.95%).

## Ликвидност

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

Показатели	Деветмесечие на 2016г. (Отчет)	Деветмесечие на 2015г. (Отчет)
Коефициент за текуща ликвидност	6.09	2.23
Коефициент за бърза ликвидност	4.61	1.71
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.99	0.17



Коефициентът на текуща ликвидност към 30.09.2016г. е 6.09, което показва, че с наличните текущи активи могат да се покрият над 5 пъти текущите пасиви на Дружеството (31.12.2015г.: 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 4.61 пъти текущите пасиви на Дружеството.

Коефициентът за абсолютна (незабавна) ликвидност показва с какви парични средства се покриват краткосрочните пасиви на Дружеството. Към 30.09.2016г. коефициентът за абсолютна ликвидност е 0.99, което е значително над оптималните нива от 0.2 – 0.25.

### Финансова независимост

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

Показатели	Деветмесечие на 2016г. (Отчет)	Деветмесечие на 2015 (Отчет)
Коефициент за финансова автономност	3.16	0.98
Коефициент за задлъжнялост	0.32	1.02

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

Когато коефициентът е над 1 (единица), показва степента на финансова независимост от ползването на чужди средства. Коефициентът за финансова автономност към 30.09.2016г. е 3.16 (31.12.2015г.: 0.98). Това значително повишение се дължи на високата събираемост на вземанията от клиенти и погасяване на текущи и просрочени задължения през деветмесечието на 2016г.


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

Този показател към 30.09.2016г. се е понижил до 0.32 в сравнение с коефициента на задлъжнялост към 31.12.2015г. (1.02) и показва значително намаление на зависимостта на Дружеството към външни кредитори.

07.11.2016

  
Николай Павлов  
Изпълнителен директор



  
Стоян Янчев  
Н-к Управление „Финанси”

**БУЛГАРГАЗ ЕАД**

**СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

**30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.**

*(Всички суми са в хиляди български лева)*

	ПРИЛ.	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Машини и съоръжения	7	111	81
Нематериални активи	8	198	25
Търговски и други вземания	10	5 239	13 970
Отсрочени данъчни активи	12	14 498	18 220
		<b>20 046</b>	<b>32 296</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	9	76 554	99 347
Търговски и други вземания	10	186 554	291 745
Парични средства и еквиваленти	11	51 400	33 258
		<b>314 508</b>	<b>424 350</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>334 554</b>	<b>456 646</b>
<b>КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	13	214 450	206 297
Резерви	14	2 794	757
Неразпределена печалба		36 931	19 082
		<b>254 175</b>	<b>226 136</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Търговски и други задължения	16	28 643	40 378
Задължения за обезщетения при пенсиониране		73	73
		<b>28 716</b>	<b>40 451</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Заеми	15	6 284	42 514
Търговски и други задължения	16	45 306	147 472
Задължения за обезщетения при пенсиониране		73	73
		<b>51 663</b>	<b>190 059</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>80 379</b>	<b>230 510</b>
<b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>334 554</b>	<b>456 646</b>

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 07.11.2016г.

Лилия Иванова  
Ръководител Отдел Счетоводен

Николай Навлов  
Изпълнителен директор



Стоян Янчев  
Началник Управление Финанси

Дата на съставяне: 31.10.2016г.



**БУЛГАРГАЗ ЕАД**

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

**30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.**

*(Всички суми са в хиляди български лева)*

	ПРИЛ. 9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 30 СЕПТЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Приходи от продажба на природен газ	725 738	1 053 023
Себестойност на продадения природен газ	(660 414)	(1 054 710)
Възстановени/(начислени) загуби от обезценка	18 (15 432)	(19 205)
Разходи за външни услуги	(3 653)	(4 115)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(1 785)	(1 604)
Разходи за материали	(47)	(69)
Разходи за амортизация	7, 8 (68)	(115)
Други приходи	7 220	6 126
Други разходи	(334)	(1 369)
<b>Печалба/(загуба) от оперативна дейност</b>	<b>51 225</b>	<b>(22 038)</b>
Финансови приходи	-	10 586
Финансови разходи	(11 311)	(12 621)
<b>Финансови приходи/(разходи) – нетно</b>	<b>(11 311)</b>	<b>(2 035)</b>
<b>Печалба/(загуба) преди облагане с данъци</b>	<b>39 914</b>	<b>(24 073)</b>
Приходи/(разходи) за данъци върху доходите	19 (3 722)	1 470
<b>Нетна печалба/(загуба) за периода</b>	<b>36 192</b>	<b>(22 603)</b>
<b>Общ всеобхватен доход за периода</b>	<b>36 192</b>	<b>(22 603)</b>

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 07.11.2016г.

\_\_\_\_\_  
Лилия Иванова  
Ръководител Отдел Счетоводен

\_\_\_\_\_  
Николай Павлов  
Изпълнителен директор

\_\_\_\_\_  
Стоян Янчев  
Началник Управление Финанси



Дата на съставяне: 31.10.2016г.

# БУЛГАРГАЗ ЕАД

## СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	Основен капитал	Резерви	Нагрупани печалби/Непокрити загуби	Общо
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016 г.</b>	13,14	206 297	757	19 082	226 136
<b>Всеобхватен доход</b>					
Печалба за периода		-	-	36 192	36 192
<b>Общо всеобхватен доход</b>		-	-	36 192	36 192
<b>Сделки със собствениците</b>					
Разпределяне за Фонд Резервен		-	2 037	(2 037)	-
Разпределяне на Дивидент			-	(8 153)	(8 153)
Увеличение чрез нова емисия акции - чл.197(1) ТЗ		8 153	-	(8 153)	-
<b>Общо сделки със собствениците</b>		8 153	2 037	(18 343)	(8 153)
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.</b>		214 450	2 794	36 931	254 175
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г.</b>		206 297	41	522	206 860
<b>Всеобхватен доход</b>					
Загуба за периода		-	-	(22 603)	(22 603)
<b>Общо всеобхватен доход</b>		-	-	(22 603)	(22 603)
<b>Сделки със собствениците</b>					
Разпределяне за Фонд Резервен		-	715	(715)	-
Разпределяне на Дивидент		-	-	(1 091)	(1 091)
<b>Общо сделки със собствениците</b>		-	715	(1 806)	(1 091)
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2015 г.</b>		206 297	756	(23 887)	183 166

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 07.11.2016г.

Лилия Иванова  
Ръководител Отдел Счетоводен

Николай Павлов  
Изпълнителен директор

Стоян Янчев  
Началник Управление Финанси

Дата на съставяне: 31.10.2016г.



**БУЛГАРГАЗ ЕАД**

**СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

**30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.**

*(Всички суми са в хиляди български лева)*

	ПРИЛ.	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 30 СЕПТЕМВРИ	
		2016 г.	2015 г.
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>			
Постъпления от клиенти		1 002 916	1 240 269
Плащания към доставчици		(690 642)	(1 058 519)
Плащания за възнаграждения и осигуровки		(1 696)	(1 514)
Платени други данъци		(239 941)	(142 973)
Положителни /(отрицателни) курсови разлики върху парични средства и еквиваленти		(3 859)	(686)
Други плащания		(491)	(1 280)
<b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>		<b>66 287</b>	<b>35 297</b>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>			
Придобиване на машини и съоръжения		(71)	(3)
Придобиване на нематериални активи		(182)	-
<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>		<b>(253)</b>	<b>(3)</b>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			
Плащания на дивидент		(9 244)	-
Плащания на получени заеми и финансиращи споразумения		(36 260)	(24 052)
Плащания на лихви по получени заеми и финансиращи споразумения		(1 027)	(1 476)
Плащания на лихви по отсрочени търговски задължения		(1 361)	(1 770)
<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>		<b>(47 892)</b>	<b>(27 298)</b>
<b>Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода</b>		<b>18 142</b>	<b>7 996</b>
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		33 258	554
<b>Парични средства и еквиваленти в края на периода</b>	<b>11</b>	<b>51 400</b>	<b>8 550</b>

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 07.11.2016г.

Лилия Иванова  
Ръководител Отдел Счетоводен

Николай Павлов  
Изпълнителен директор

Стоян Янчев  
Началник Управление Финанси

Дата на съставяне: 31.10.2016г.



**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 (ДКЕВР) 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 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.

Списъчният състав на персонала към 30 септември 2016 г. е 55 служители (31 декември 2015 г.: 54 служители).

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен и приет от Съвета на директорите на 07 ноември 2016 г.

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ**

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

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

За периода, приключващ на 30 септември 2016 г., Дружеството отчита счетоводна печалба след данъци в размер на 36,192 хил.лв., позитивен паричен поток от оперативна дейност в размер на 66,287 хил.лв. и нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти за периода в размер на 18,142 хил. лв.

Към 30 септември 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 междинните съкратени финансови 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 2015 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 2016 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 01.01.2016г., 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:

#### 3.1. **НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА В СИЛА ЗА ПЪРВИ ПЪТ ПРЕЗ 2016 ГОДИНА**

**Изменение на МСС 27 „Индивидуални финансови отчети”** – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети – приети от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети”** – Инициатива за оповестяване - приети от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**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 декември 2015 г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.).**

**Изменение на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” и МСС 38 „Нематериални активи”** – Изясняване на допустимите методи за амортизация - приети от ЕС на 2 декември 2015 г. (в сила за

годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСФО 11 „Съвместни споразумения”** – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - приети от ЕС на 24 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**Изменение на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” и МСС 41 „Земеделие”** – Земеделие: Плододайни растения - приети от ЕС на 23 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

**3.2. 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 Европейската комисия и съответно, не са взети в предвид при изготвянето на този междинен съкратен 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 финансовите отчети на Дружеството в периода на първоначалото им прилагане.

**МСФО 9 „Финансови инструменти”** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.;

**МСФО 14 „Разчети за регулаторни отсрочени сметки”** – ЕК реши да не започва процеса по утвърждаване на този междинен стандарт и да чака окончателния му вариант;

**МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти”** – започващи на или след 1 януари 2018 г.;

**МСФО 16 „Лизинг”** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.;

**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 1 януари 2016 г.;

**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 неопределен период;

**Промени в МСС 12 „Данъци върху дохода”** – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.;

**Промени в МСС 7 „Отчет за паричните потоци”** - Инициатива за оповестявания, в сила за годишни периоди от 1 януари 2017 г.;

**Разяснение на МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти”** – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

**Промени в МСФО 2 “Плащане на базата на акции”** - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

#### **4. ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ**

При изготвянето на междинни съкратени 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 голяма 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, докато през летните периоди тя спада.

Реализацията на природен газ през деветмесечието на 2016 г. е 2,089 млн. куб. м. (деветмесечие на 2015 г.: 1,920 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.

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

7. МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Офис оборудване	Общо
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016 г.</b>				
Отчетна стойност	86	407	343	<b>836</b>
Амортизация	(40)	(407)	(308)	<b>(755)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>46</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>81</b>
<b>9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.</b>				
Новопридобити	-	33	25	<b>58</b>
Отписани	-	-	(3)	<b>(3)</b>
Амортизация	(2)	(2)	(21)	<b>(25)</b>
<b>Крайна балансова стойност</b>	<b>44</b>	<b>31</b>	<b>36</b>	<b>111</b>
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.</b>				
Отчетна стойност	86	440	365	<b>891</b>
Амортизация	(42)	(409)	(329)	<b>(780)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>44</b>	<b>31</b>	<b>36</b>	<b>111</b>

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

8. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Лицензии	Програмни продукти	Общо
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016 г.</b>			
Отчетна стойност	15	514	<b>529</b>
Амортизация	(4)	(500)	<b>(504)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>11</b>	<b>14</b>	<b>25</b>
<b>9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.</b>			
Новопридобити	-	216	<b>216</b>
Амортизация	-	(43)	<b>(43)</b>
<b>Крайна балансова стойност</b>	<b>11</b>	<b>187</b>	<b>198</b>
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.</b>			
Отчетна стойност	15	730	<b>745</b>
Амортизация	(4)	(543)	<b>(547)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>11</b>	<b>187</b>	<b>198</b>

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

9. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.
Природен газ по себестойност	77 010	110 281
Обезценка до нетна реализируема стойност	(477)	(10 952)
<b>Природен газ, нетна реализируема стойност</b>	<b>76 533</b>	<b>99 329</b>
Материали	21	18
<b>Общо материални запаси</b>	<b>76 554</b>	<b>99 347</b>



Движението в натрупана обезценка на природен газ е следното:

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
В началото на периода	10 952	4 610
Начислени загуби от обезценка	807	18 478
Възстановена обезценка	-	(3 772)
Отписана обезценка на реализиран природен газ	(11 282)	(838)
<b>В края на периода</b>	<b>477</b>	<b>18 478</b>

Възстановяването на загубите от обезценка на материални запаси се отчита като корекция на себестойността на продажения през периода природен газ. Начислените нови загуби от обезценка се представят като такива в съкратения отчет печалбата или загубата и другия всеобхватен 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- 35/30.09.2016 г.

Стойността на наличното количество природен газ е обезценено до нейната нетна реализуема стойност и разходи за обезценка в размер на 807 хил. лв. е била призната за периода.

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

#### 10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.
Търговски вземания	97 545	240 703
Без: натрупана обезценка на търговски вземания	(12 276)	(6 383)
<b>Търговски вземания, нетно</b>	<b>85 269</b>	<b>234 320</b>
Съдебни и присъдени вземания	195 421	195 871
Без: натрупана обезценка на съдебни и присъдени вземания	(195 320)	(195 356)
<b>Съдебни и присъдени вземания, нетно</b>	<b>101</b>	<b>515</b>
Вземане от КТБ АД (н)	17 463	17 463
Натрупана обезценка на вземане от КТБ АД (н)	(12 224)	(3 493)
<b>Вземане от КТБ АД (н), нетно</b>	<b>5 239</b>	<b>13 970</b>
Аванси към доставчици	55 703	56 639
Вземания от свързани лица (Приложение 21)	21 319	-
Други вземания – предплатени разходи, гаранции и депозити	24 162	271
<b>Общо търговски и други вземания</b>	<b>191 793</b>	<b>305 715</b>
Без нетекуща част: търговски вземания	5 239	13 970
<b>Текущи търговски и други вземания</b>	<b>186 554</b>	<b>291 745</b>

В стойността на Други вземания, са включени гаранционни суми за резервиране на годишен и тримесечен капацитет, в размер на 23 232 хил. лв., съгласно договор за пренос с Трансгаз АД Румъния, възстановени в началото на месец октомври 2016 г.

Към 30 септември 2016г. Дружеството има вземания от Корпоративна Търговска Банка АД (н) в размер на 17,463 хил. лв. С решение № 664/22.04.2015 г. на Софийски градски съд, Корпоративна търговска банка АД (КТБ АД) е обявена в несъстоятелност. „Булгаргаз“ ЕАД в качеството си на кредитор в производството по несъстоятелност предяви вземанията си в пълен размер, ведно с договорната лихва върху необезпеченото вземане, дължима след датата на решението за откриване на производството. На 17.08.2015 г. синдиците на КТБ (н) съставиха Списък на приетите от тях вземания на кредиторите. В този списък „Булгаргаз“ ЕАД фигурира с прието вземане в размер на 10,154 хил. лева. Дружеството изобщо не е включено в Списъка с приети вземания за лихви след датата на откриване на производството по несъстоятелност.

С Решение № ЗБН66-8 №, ЗБН66-39 от 28.12.2015 г. на синдиците на КТБ (н), вписано в Търговския регистър на 02.02.2016 г., размерът на приетите вземания на „Булгаргаз“ ЕАД е намален на 5,077 хил. лева, поради допуснатата явна фактическа грешка при първоначално изготвените списъци от 17.08.2015 г. С цел защита интересите на дружеството в законоустановения срок „Булгаргаз“ ЕАД подаде възражение срещу синдиците на КТБ (н) пред Софийски градски съд, с което се иска дружеството да бъде включено като кредитор с вземане в размер на 17,463 хил. лева по т.4б от чл. 94 ЗБН- вземания на други вложители, които не са покрити от системата за гарантиране на влогове. По образуваното търговско дело № 3612/2016 г. по описа на СГС е назначена съдебно – счетоводна експертиза. На второто по делото заседание , състояло се на 29.08.2016 г. , съдът отхвърля възражението на „Булгаргаз“ ЕАД срещу решение № ЗБН66-8/28.12.2015 г. и решение № ЗБН66-39/28.12.2015 г. на синдиците на „Корпоративно търговска банка“ АД – в несъстоятелност, за признаване за установено, че има качеството „вложител“ съгласно легалната пар.1,т.4 от ДР на ЗБН и е носител на вземане за сумата 12 394 471,23 лв по левовата сметка на дружеството.

Към 31 декември 2015г. ръководството на Дружеството, на основание Протокол № 11-2016/01.03.2016 г. и Протокол №221/20.07.2016 г. на Съвета на директорите на БЕХ, определи ефектът от съществуващата несигурност по отношение на възстановимата стойност, която е налична към датата на изготвяне на годишния финансов отчет, а именно: влязлото в сила решение на САС за обявяване на КТБ АД в несъстоятелност, считано от 20.06.2014 г., неизвестният размер на масата на несъстоятелността, несигурността, породена от съдържащите се неточности в списъците на кредиторите, обявени от синдиците, както и отчитайки наличната информация, опит и практики, свързани с процедурите по обявяване в несъстоятелност и последващо удовлетворяване на кредиторите на други значими за икономиката на страната предприятия, обявени в несъстоятелност.

На база на тези несигурности, ръководството е преценило за разумно да бъде призната загуба от обезценка на вземанията от КТБ (н) към 31.12.2015 г. , в размер на 20% от брутния размер на вземането, а към 30 юни 2016г., след направен преглед на възстановимата стойност на това вземане и въз основа на извършената преценка от ръководството, вземането е дообезценено до 70% от брутната му стойност.

Вземането от КТБ (н) е представено като нетекущо, тъй като Дружеството очаква вземането да бъде реализирано през период по-голям от дванадесет месеца след края на отчетния период.

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

	<b>9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30</b>	
	<b>СЕПТЕМВРИ</b>	
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>В началото на периода</b>	<b>205 232</b>	<b>205 686</b>
Начислени загуби от обезценки	7 239	-
Отписани несъбираеми вземания	(36)	-
Възстановени загуби от обезценки	(1 345)	(68)
Начислени загуби от обезценка на КТБ (н)	8 731	-
<b>В края на периода</b>	<b>219 821</b>	<b>205 618</b>

Начисляването на загуби от обезценки и възстановяването на начислени такива се представят нетно в съкратения отчет печалбата или загубата и другия всеобхватен 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.

Търговските вземания, които не са платени до 30 дни от датата на падежа не се считат за просрочени. Търговските вземания, които са индивидуално определени да бъдат обезценени към края на отчетния период са вземания от конкретни клиенти, които към датата на изготвяне на настоящия междинен съкратен финансов отчет, имат финансови затруднения. При определяне размера на обезценката на търговските вземания към 30 септември 2016г., ръководството на дружеството е имало в предвид уредени след датата на междинния съкратен финансов отчет и датата на съставянето му просрочени търговски вземания.

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

#### 11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.
Парични средства в брой	17	14
Парични средства в разплащателни банкови сметки	39 441	33 244
Парични средства на път	11 942	-
<b>Общо парични средства и еквиваленти</b>	<b>51 400</b>	<b>33 258</b>

#### 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 периода, в който се очаква да се проявят с обратна сила.

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

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ</b>	<b>18 220</b>	<b>21 718</b>
Отчетени като (разход)/приход в съкратения отчет печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (Приложение 19)	(3 722)	1 470
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ</b>	<b>14 498</b>	<b>23 188</b>

**БУЛГАРГАЗ ЕАД**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**30 СЕПТЕМВРИ 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:

<b>ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ</b>	<b>Обезценки на материални запаси</b>	<b>Обезценки на търговски и други вземания</b>	<b>Провизии за пенсии и конструктивни задължения</b>	<b>Неизползвани отпуски</b>	<b>Машини и съоръжения</b>	<b>Данъчна загуба</b>	<b>Общо</b>
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016 г.	<b>1 095</b>	<b>12 882</b>	<b>15</b>	<b>10</b>	-	<b>4 223</b>	<b>18 225</b>
Отчетени като приход/(разход) в печалбата или загубата	(1 047)	1 459	(1)	-	-	(4 133)	(3 722)
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.</b>	<b>48</b>	<b>14 341</b>	<b>14</b>	<b>10</b>	-	<b>90</b>	<b>14 503</b>
<b>ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ</b>							
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016 г.	-	-	-	-	<b>5</b>	-	<b>5</b>
Отчетени като приход/(разход) в печалбата или загубата	-	-	-	-	-	-	-
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.</b>	-	-	-	-	<b>5</b>	-	<b>5</b>
<b>ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ – НЕТНО</b>	<b>48</b>	<b>14 341</b>	<b>14</b>	<b>10</b>	<b>(5)</b>	<b>90</b>	<b>14 498</b>

13. ОСНОВЕН КАПИТАЛ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.	
	Брой акции	Стойност
В началото на периода	206 297 188	206 297
Увеличение за периода	8 153 300	8 153
<b>В края на периода</b>	<b>214 450 488</b>	<b>214 450</b>

14. РЕЗЕРВИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.			
	Законови резерви	Преоценъчни резерви	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
В началото на периода	715	56	(14)	757
Отчислени съгласно Решение	2 037	-	-	2 037
<b>В края на периода</b>	<b>2 752</b>	<b>56</b>	<b>(14)</b>	<b>2 794</b>

15. ЗАЕМИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.
<b>Текущи</b>		
Заеми от свързани лица (Приложение 21)	6 284	30 460
Финансиране по договор за обратно изкупуване на природен газ	-	12 054
<b>Общо текущи</b>	<b>6 284</b>	<b>42 514</b>
<b>Общо заеми</b>	<b>6 284</b>	<b>42 514</b>

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

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

Финансирането по договор за обратно изкупуване на природен газ, 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 количества природен газ са съхранявани в газохранилището в с. Чирен и са предоставени при условията на отговорно пазене на Дружеството.

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.
Търговски задължения	4 684	2 078
Задължения към свързани лица (Приложение 21)	49 208	68 410
Лихви за просрочени задължения	8 076	12 072
Задължения към персонала	150	82
Задължения към осигурителни предприятия	52	14
ДДС за внасяне	10 321	103 966
Акциз за внасяне	616	396
Аванси получени от клиенти	334	727
Други задължения	507	105
<b>Общо търговски и други задължения</b>	<b>73 949</b>	<b>187 850</b>
Без нетекуща част:		
- Задължения към свързани лица (Приложение 21)	28 643	40 378
<b>Нетекущи търговски и други задължения</b>	<b>28 643</b>	<b>40 378</b>
<b>Текущи търговски и други задължения</b>	<b>45 306</b>	<b>147 472</b>

17. НЕОБИЧАЙНИ ПОЗИЦИИ

Не съществуват разходи в съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към 30.09.2016 г., третиран като необичайни позиции.

18. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Начислена загуба от обезценка на търговски и други вземания, нетно (Приложение 10)	14 625	14 706
Начислена загуба от обезценка на материални запаси, нетно (Приложение 9)	807	4 499
<b>Общо загуби от обезценка на активи</b>	<b>15 432</b>	<b>19 205</b>

19. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Разходи за текущ корпоративен данък	-	-
Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 12)	(3 722)	1 470
<b>Разходи за данъци върху печалбата</b>	<b>(3 722)</b>	<b>1 470</b>

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/B1/AT.39849 – VEN gas

Делото COMP/AT.39849 – VEN 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 (газопрепосна 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 – VEN 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. Решението на Комисията може да бъде обжалвано, но това няма да спре неговото изпълнение. 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 междинния финансов отчет на „Булгаргаз“ ЕАД, делото не е прекратено и няма влязло в сила решение. Предстоят последващи процесуални действия от страна на ЕК.

### Правни искове

Срещу Дружеството няма заведени съдебни производства със значителен имуществен интерес.

Дружеството е предявило вземанията си от клиенти на природен газ, както в производства по несъстоятелност, така и в производства по ликвидация на дружества, длъжници на „Булгаргаз“ ЕАД.

С цел събиране на вземанията „Булгаргаз“ ЕАД е образувало дела по реда на заповедното производство, установителни искове и изпълнителни дела.

Очакваният изход от тези производства, е уважаване исковете на „Булгаргаз“ ЕАД и събиране на вземанията, до размера на претендираната сума.

## 21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Предприятието оповестява следните свързани лица:

**Едноличен собственик на капитала на Предприятието упражняващ контрол /предприятие майка/**  
„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД

**Едноличен 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, „ТЕЦ Марица Изток 2“ ЕАД, „Мини Марица - Изток“ ЕАД, „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД, „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД, „Интерприборсервиз“ ООД, „Булгартел“ ЕАД, „Бугартрансгаз“ ЕАД, „Енергиен Системен Оператор“ ЕАД, „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:**

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

**Ключов ръководен персонал на предприятието майка:**

Жечо Дончев Станков – Председател на СД  
Живко Димитров Динчев – Член на СД  
Петьо Ангелов Иванов – Член на СД и Изпълнителен директор

Продажбите и покупките между свързаните 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.

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

**(А) ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И АКТИВИ**

	<b>9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ</b>	
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Дружество майка</b>		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД		
<b>Дружества под общ контрол</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	<b>1 307</b>	<b>-</b>
<b>Общо</b>	<b>1 310</b>	<b>-</b>

**(Б) ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ**

	<b>9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ</b>	
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Дружество майка</b>		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	77	148
<b>Дружества под общ контрол</b>		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	43 615	24 677
БУЛГАРТЕЛ ЕАД	15	9
<b>Общо</b>	<b>43 707</b>	<b>24 834</b>

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 на НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД с обща номинална стойност към 15.03.2016 г. в размер на 51,114 хил. лв. на основание сключен договор между цедента и цесионера. В резултат на сделката, част от цедирана сума на стойност 1,712 хил. лв., представляваща договорна лихва за забавено плащане (неустойка) е представена в съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред Други приходи.

Дружеството е прехвърлено също и възмездно, вземания от ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД, ТОПЛОФИКАЦИЯ БУРГАС ЕАД И ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН ЕАД на НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД, с обща номинална стойност 25,652 хил. лв към 17.09.2016 г., на основание сключени договори между цедента и цесионера. Част от цедираната сума на стойност 2 910 хил.лв., представляваща договорна лихва за забавено плащане (неустойка), е представена в съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към 30 септември 2016 г. на ред Други приходи.

**(Г) НАЧИСЛЕНИ РАЗХОДИ ЗА НЕУСТОЙКИ**

	<b>9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ</b>	
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Дружество майка</b>		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	25	-
<b>Дружества под общ контрол</b>		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	172	646
<b>Общо</b>	<b>197</b>	<b>646</b>

Начислените разходи за неустойки са във връзка със Споразумение за управление и контрол, разпределен дивидент и пренос и съхранение на природен газ.

**(Д) ТЪРГОВСКИ ВЗЕМАНИЯ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

	<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ</b>	<b>КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ</b>
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Дружества под общ контрол</b>		
НЕК ЕАД	20 652	-
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	667	-
<b>Общо</b>	<b>21 319</b>	<b>-</b>

**БУЛГАРГАЗ ЕАД****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

	<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2016 г.</b>	<b>КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.</b>
<b>НЕТЕКУЩИ</b>		
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	28 643	40 378
<b>Общо нетекущи</b>	<b>28 643</b>	<b>40 378</b>
<b>ТЕКУЩИ</b>		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	23	1 588
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	20 541	26 442
БУЛГАРТЕЛ ЕАД	1	2
<b>Общо текущи</b>	<b>20 565</b>	<b>28 032</b>
<b>Общо нетекущи и текущи</b>	<b>49 208</b>	<b>68 410</b>

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

Към 30 септември 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 30 септември 2016 г. дългосрочната част на разсрочените търговски задължения е оценена на 28,643 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 40,378 хил. лв.), а краткосрочната част от споразуменията – на 15,576 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 4,965 хил. лв.

**(Ж) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

	<b>9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ</b>	
<b>Задължения по получен заем от дружество майка</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
В началото на периода	30 460	128 436
Получени суми	-	-
Изплатени суми	(24 206)	(99 407)
Начислени лихви и неустойки в съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	948	2 445
Изплатени лихви и неустойки	(918)	(1 402)
<b>В края на периода</b>	<b>6 284</b>	<b>30 072</b>

Съгласно сключен договор за заем от 1 декември 2014 г. между БУЛГАРГАЗ ЕАД и БЪЛГАРСКИ

ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, БУЛГАРГАЗ ЕАД е получил вътрешнофирмен оперативен заем за извършване на авансови плащания за доставка на природен газ. Главницата по заема е в размер на 47,000 хил. лв. и годишна 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 31 декември 2016 г. Заемът е необезпечен.

Към 30 септември 2016 г. задължението по получен заем възлиза на 6,284 хил. лв., от които главница – 5,754 хил. лв. и лихва 530 хил. лв.

### **(3) ДОХОДИ НА КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ**

Ключовият управленски персонал включва членовете на Съвета на директорите.

Доходите на ключовия управленски персонал на Дружеството са както следва:

	<b>9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ</b>	
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Краткосрочни доходи на ключов управленски персонал		
- Разходи за възнаграждения	131	65
- Разходи за осигуровки	13	9
<b>Общо</b>	<b>144</b>	<b>74</b>

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 междинния съкратен финансов отчет към 30 септември 2016 г., с изключение на посочените по-долу:

Утвърдени са пределни цени на природния газ за продажба от обществения доставчик, с Решение № Ц-35/30.09.2016 г. на КЕВР за четвърто тримесечие на 2016 г. - 286,60 лева/1000 куб. м. без акциз и ДДС и 294,32 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 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 07 ноември 2016 г.