

БУЛГАРГАЗ ЕАД

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

31 МАРТ 2017 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ

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

Настоящият доклад за дейността на Дружеството за първо тримесечие на 2017 година представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация, относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, като обхваща период от 1 януари 2017 г. до 31 март 2017 г.

Той е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството и 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 214 450 488 поименни акции. Целият размер на капитала на Дружеството е записан и изцяло внесен от „Български Енергиен Холдинг” ЕАД. Всички акции са с номинал от 1 лев. Акциите на Дружеството са обикновени, поименни, непривилегирани акции, с право на глас. В 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.

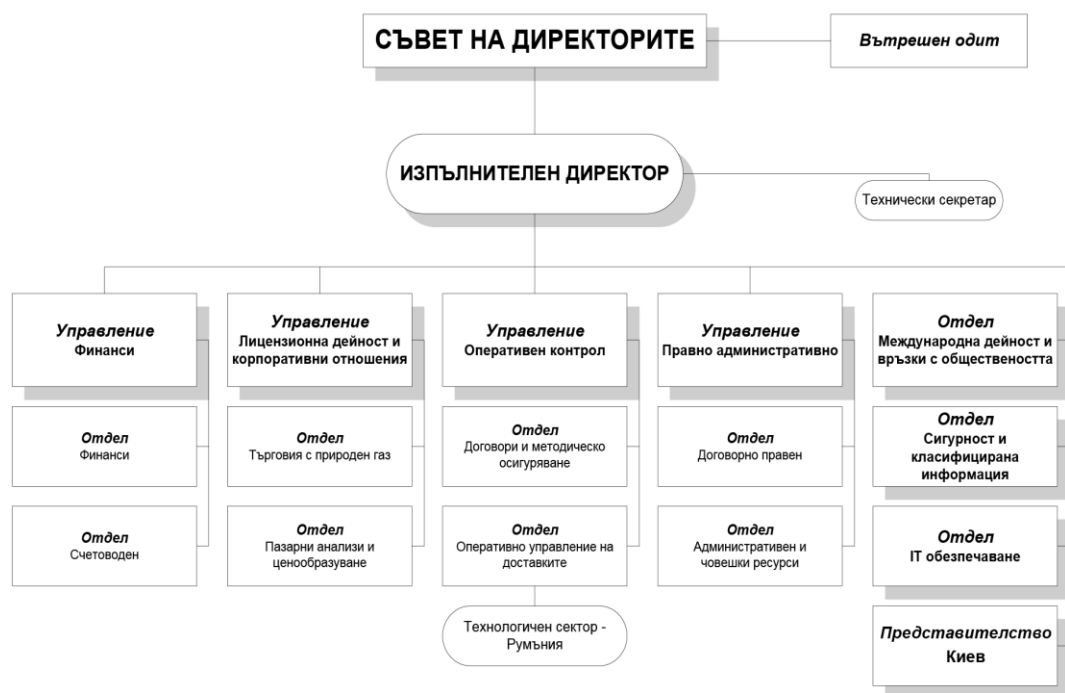
От 19 февруари 2016 г. до 05 февруари 2017г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите с членове:

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

На 06 февруари 2017 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
Стоян Иванов Янчев	Член на СД и Изпълнителен директор

СТРУКТУРА НА „БУЛГАРГАЗ“ ЕАД



Отговорност на ръководството.

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на финансовите отчети първо тримесечие на 2017 година е прилагана адекватна счетоводна политика и те са изготвени на принципа на действащо предприятие.

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

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

През първо тримесечие на 2017 г. и първо тримесечие на 2016 г. членовете на Съвета на директорите са получили следните възнаграждения:

в лева

	1-во тримесечие 2017	1-во тримесечие 2016
Възнаграждения СД	31 226	45 570
Социални осигуровки	4 172	4 791
Обезщетение	480	3 284
Общо :	35 878	53 645

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.

Стоян Иванов Янчев – Изпълнителен директор, член на СД от 06.02.2017 г.:

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- не участва в управлението на други дружества, кооперации като прокурист, управител или член на съвет.

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

През първо тримесечие на 2017 година Съветът на директорите или други свързани с тях лица не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

II. Резултати от дейността на Дружеството за първо тримесечие на 2017 година.

През първо тримесечие на 2017 година „Булгаргаз” ЕАД осъществява дейността си, спазвайки нормативните разпоредби. Резултатът от дейността на Дружеството е загуба в размер на 29 290 хил. лева (към 31.03.2016г.: печалба от 28 319 хил. лева).

Общи фактори, засягащи дейността на Дружеството.

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

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

1. С изменения в Наредба № 2 от 2013 г. за регулиране на цените на природния газ (ДВ, бр.105 от 2016 г.) се регламентира реда и условията за компенсиране на разходите на енергийните предприятия, свързани с наложени им задължения към обществото, когато тези задължения са наложени на повече от едно енергийно предприятие.

С изменения в наредбата се регламентират и реда и условията за заплащане на допълнителните разходи за обществения доставчик, възникнали в резултат на доставка на количества природен газ, заявени от крайни снабдители след договорените срокове, предхождащи годината на доставка.

2. С Решение по протокол № 227 от 30.11.2016 г. от КЕВР са приети Правила за балансиране на пазара на природен газ (ДВ, бр. 99 от 2016 г.) на основание Правилата за търговия с природен газ и в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 312/2014 на Комисията за установяване на Мрежов кодекс за балансиране на газопреносните мрежи.

3. С Решение № Ц-42 от 30.12.2016 г. на КЕВР определя цена, по която общественият доставчик продава природен газ на крайните снабдители на природен газ, като в нея е изключена таксата за пренос.

1. Изпълнение на количествените показатели.

Доставени и реализирани количества природен газ.

Доставките на природен газ, гарантиращи потребностите на клиентите на Дружеството през отчетния период се осигуряват чрез дългосрочни договори. Доставените и реализираните количества природен газ през първо тримесечие на 2017 година спрямо първо тримесечие на 2016 година са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

Вид доставка	Мярка	1-во тримесечие 2017г.	1-во тримесечие 2016г.	Изменение в количествата	Изменение в (%)
Доставка	млн.куб.м	887	754	133	17.64%
Реализация	млн.куб.м	1 097	960	137	14.27%



През отчетния период са доставени общо 887 млн. м³ газ (към март 2016г.: 754 млн. м³), което представлява увеличение от 133 млн. м³ или 17.64%.

През отчетния период са реализирани 1 097 млн. м³ природен газ спрямо 960 млн. м³ за първо тримесечие на 2016г., което представлява увеличение от 137 млн.м³ или 14.27%. Увеличението се дължи основно на по-високата консумация на клиенти в отрасли „енергетика“, „разпределителни дружества“ и „химия“.

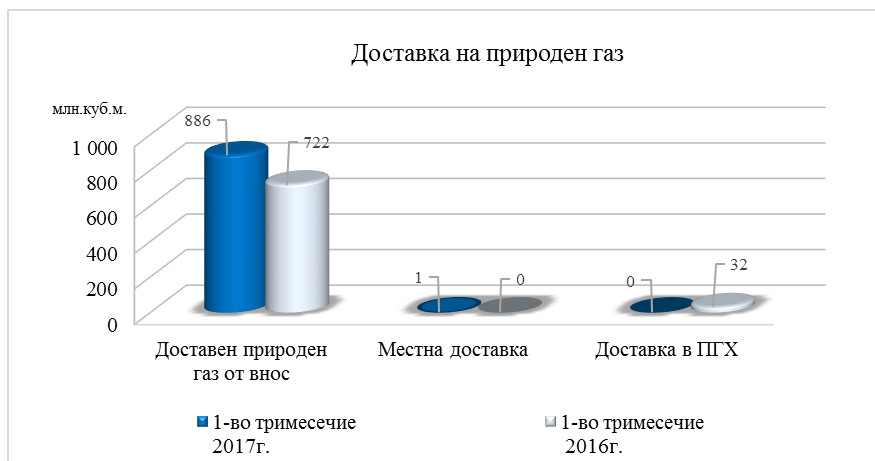
1.1. Доставени количества природен газ.

Доставените количества природен газ за първо тримесечие на 2017 г. и първо тримесечие на 2016 г. са показани в таблица № 2.

Таблица № 2

млн. м³

№	Вид доставка	1-во тримесечие 2017г.	1-во тримесечие 2016г.	Относителен дял		Изменение в (%)
				1-во тримесечие 2017г.	1-во тримесечие 2016г.	
1	Доставен природен газ от внос	886	722	99.89%	95.76%	22.72%
2	Местна доставка	1	0	0.11%	0.00%	-
3	Доставка в ПГХ	0	32	0.00%	4.24%	-100.00%
	Общо	887	754	100.00%	100.00%	17.64%

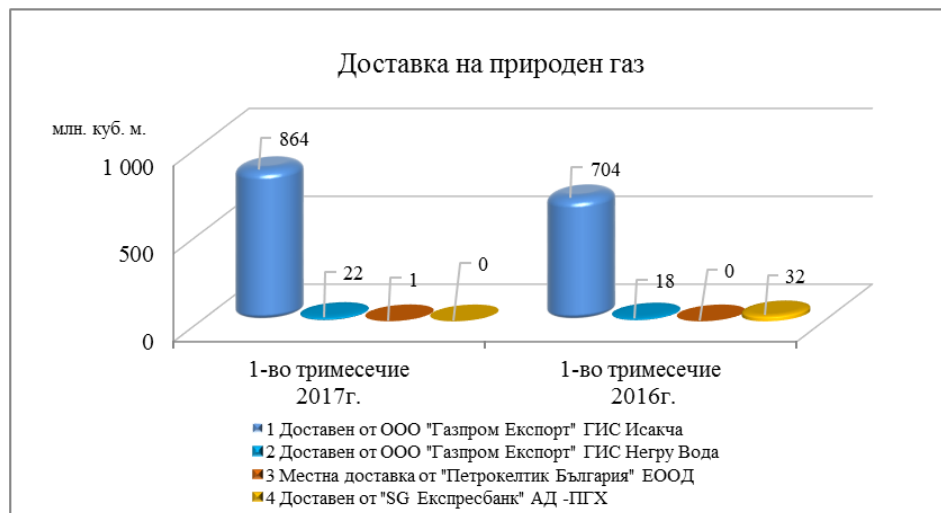


За осигуряване потребностите от природен газ на своите клиенти през първо тримесечие на 2017г. Булгаргаз ЕАД е доставил 99.89% природен газ от внос и 0.11% от местен добив.

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

Таблица № 3

№	Вид доставка	1-во тримесечие 2017г.	1-во тримесечие 2016г.	Относителен дял		Изменение в (%)
				1-во тримесечие 2017г.	1-во тримесечие 2016г.	
1	Доставен природен газ от внос	886	722	99.89%	95.76%	22.72%
1.1.	Газпром Експорт:	886	722	99.89%	95.76%	22.72%
1.1.1	ГИС Исакча	864	704	97.41%	93.37%	22.73%
1.1.2	ГИС Негру Вода	22	18	2.48%	2.39%	22.20%
2	Местна доставка	1	-	0.11%	0.00%	-
2.1.	"Петрокелтик България" ЕООД	1	-	0.11%	0.00%	-
3	Доставка от ПГХ	-	32	0.00%	4.24%	-100.00%
3.1.	SG Експресбанк АД	-	32	0.00%	4.24%	-100.00%
	Общо	887	754	100.00%	100.00%	17.64%



През първо тримесечие на 2017 г. „Булгаргаз“ ЕАД продължава да закупува нужните количества природен газ от внос по дългосрочен договор с ООО „Газпром Експорт“.

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

През първо тримесечие на 2017г., количествата, добити от находищата на „Петрокелтик България“ ЕООД са в обем 1 млн.м³. Към 31.03.2016 г. Дружеството не е закупувало количества природен газ, добивани от находищата на „Петрокелтик България“ ЕООД.

1.2 Добив и нагнетяване на природен газ.

Добитите и нагнетени количества природен газ в ПГХ „Чирен“ през първо тримесечие на 2017 г. и първо тримесечие на 2016 г. са представени в Таблица № 4.

Таблица № 4

Период	1-во тримесечие 2017г.		1-во тримесечие 2016г.		Изменение Добив		Изменение Нагнетяване	
	Добив	Нагнетяване	Добив	Нагнетяване	Изменение Добив		Изменение Нагнетяване	
	млн. м ³	млн. м ³	млн. м ³	млн. м ³	млн. м ³	%	млн. м ³	%
Януари	90	-	89	-	1	1.12%	-	-
Февруари	70	-	82	-	-12	-14.63%	-	-
Март	50	-	66	-	-16	-24.24%	-	-
Общо	210	-	237	-	-27	-11.39%	-	-

Добитите количества природен газ за първо тримесечие на 2017 г. са 210 млн. м³ (към март 2016 г.: 237 млн. м³), което представлява понижение от 27 млн. м³ или 11.39%. Това се дължи на повишената консумация на природен газ от клиенти в отрасли „енергетика“ „химия“ и „разпределителни дружества“.

Дружеството разполага с наличност от 0.3 млн. м³ газ в ПГХ „Чирен“ към 31.03.2017 г. (Март 2016 г.: 2 млн. м³).

2. Реализация на природен газ.

2.1. Общо потребление.

„Булгаргаз“ ЕАД се стреми да осигури надеждна доставка на природен газ на своите клиенти в съответствие с договорните изисквания за количество и качество. През първо тримесечие на 2017 г. са продадени 1 097 млн. м³ природен газ (към март 2016 г.: 960 млн. м³), което представлява увеличение от 137 млн. м³ природен газ или 14.27% в сравнение с реализираното за същия период на предходната година. Повишението се дължи на завишена консумация на дружества от отрасли „енергетика“ „химия“ и „разпределителни дружества“.

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

Таблица № 5

Период	1-во тримесечие 2017г.		1-во тримесечие 2016г.		Изменение	
	млн.м ³	дял в %	млн.м ³	дял в %	млн.м ³	%
Януари	442	40.29%	380	39.58%	62	16.32%
Февруари	342	31.18%	292	30.42%	50	17.12%
Март	313	28.53%	288	30.00%	25	8.68%
Общо	1 097	100.00%	960	100.00%	137	14.27%



Структура на потреблението.

Реализираните количества природен газ от клиенти на Дружеството по основни отрасли на икономиката за първо тримесечие на 2017 г. и 2016 г. е представено в таблица № 6.

Таблица № 6

Отрасъл	1-во тримесечие 2017г.		1-во тримесечие 2016г.		Изменение	
	млн.м ³	дял в %	млн.м ³	дял в %	млн.м ³	%
Енергетика	415	37.83%	356	37.08%	59	16.57%
Химия	330	30.08%	302	31.46%	28	9.27%
Металургия	29	2.64%	26	2.71%	3	11.54%
Строителни материали	9	0.82%	10	1.04%	-1	-10.00%
Съкло и порцелан	59	5.38%	56	5.83%	3	5.36%
Разпределителни дружества	190	17.32%	154	16.04%	36	23.38%
Други	65	5.93%	56	5.83%	9	16.07%
Общо	1 097	100.00%	960	100.00%	137	14.27%

За периода януари-март 2017 г. реализацията нараства с 137 млн. м³ (или 14.27%). Това се дължи на повишена консумация на клиенти от отрасли „енергетика“ „химия“ и „разпределителни дружества“.

Повишението в отрасъл „енергетика“ през отоплителен сезон 2017 г. се дължи основно на увеличено потребление на топлофикационните дружества в резултат на по-ниските 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, газоразпределителните дружества и химическата промишленост, и стъklarските заводи;
- ✓ Най-голямо увеличение на потреблението на природен газ се наблюдава при предприятията от сферата на енергетиката, химията и разпределителните дружества.

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

Сравнение на средно претеглените цени за доставка и продажба на природен газ за първо тримесечие на 2017 г. и първо тримесечие на 2016 г.

Таблица № 7

Период	Средно претеглена доставна цена до вход на газопреносна система BGN /1000 м ³	Средно претеглена продажна цена без включена такса пренос BGN /1000 м ³	Изменение	
			в лева	в %
1-во тримесечие 2017 г.	319.96	280.68	-39.28	-12.28%
1-во тримесечие 2016 г.	331.21	385.83	54.62	16.49%

Информацията, представена в таблица №7 показва, че през първо тримесечие на 2017г. е налице отрицателна разлика между средно претеглена продажна цена и средно претеглена доставна цена на природния газ от 39.28 лева (31 март 2016г.: положителна разлика в размер на 54.62 лева).

III. Рискови фактори

Основните фактори, носещи риск в дейността на Дружеството произтичат от намесата на регулаторния орган в търговската политика на Дружеството по отношение на утвърждаване на продажни цени за вътрешния пазар, събираемостта на търговските и други вземания и погасяване на търговските задължения в определените срокове. Дружеството е изложено и на 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 образуваните по нормативно определения ред, водят до занижени приходи и продажба под себестойност. Когато приходите са недостатъчни да покрият действителните разходи за закупуване и доставка на природен газ, Дружеството изпитва затруднения при заплащане на дължимите суми. Съгласно условията по договорите за доставка се начисляват глоби и неустойки за забавени плащания.

Валутен риск

Валутен риск е свързан с промяна в обменните курсове на чуждестранни валути, които водят до реализирането на печалба/загуба от преоценка на активите в чуждестранна валута.

Основният риск за Булгаргаз ЕАД произтича от необходимостта да закупува природния газ в щатски долари и продава в лева. По този начин Дружеството е изложено на риск от промяна на валутния курс. Утвърдената пределна цена, определена от КЕВР за всеки регулаторен период се определя при фиксиран курс на щатския долар спрямо лева. Дружеството е изложено на риск от загуби при трайно покачване на курса на щатския долар през периода на прилагане на цените, спрямо използвания при тяхното утвърждаване.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича от вземания от клиенти. Клиенти на Дружеството са топлофикационните дружества, които имат проблеми със събираемостта на своите вземания и изпитват сериозни затруднения да погасяват своите задължения при настъпване на падежа. Дружеството осъществява текущ мониторинг на своите вземания, следи поведението на клиентите си и детайлно отчита дейността на 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 задължнялост.

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

V. Финансово-икономическо състояние.

Финансово-икономическото състояние на “Булгаргаз” ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвени финансово-счетоводни документи: Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, Отчет за финансовото състояние на Дружеството и Отчет за паричните потоци за първо тримесечие на 2017 г., съпоставени със същия период на 2016 г.

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

Основни финансови показатели

в хил. лева

Показатели	31.03.2017 г.	31.03.2016 г.	Изменение	Изменение (%)
Общо приходи от дейността	332 130	391 584	(59 454)	(15.18%)
Общо разходи за дейността	(356 964)	(350 814)	(6 150)	1.75%
ЕБИТДА	(24 798)	40 785	(65 583)	(160.80%)
ЕБИТ	(24 834)	40 770	(65 604)	(160.91%)
ЕВТ	(29 258)	29 365	(58 623)	(199.64%)

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.	Изменение	Изменение (%)
Дълготрайни материални активи	108	112	(4)	(3.57%)
Общо активи	291 821	337 205	(45 384)	(13.46%)
Текущи активи	276 321	321 648	(45 327)	(14.09%)
Текущи пасиви	45 720	57 796	(12 076)	(20.89%)
Парични наличности	91 752	144 184	(52 432)	(36.36%)
Оборотен капитал	230 601	263 852	(33 251)	(12.60%)
Собствен капитал	225 391	254 681	(29 290)	(11.50%)
Акционерен капитал	214 450	214 450	0	0.00%
Резерви	2 807	2 807	0	0.00%
Неразпределена печалба /(непокрита загуба)	37 424	9 105	28 319	311.03%
Печалба/загуба за текущ период	(29 290)	28 319	(57 609)	(203.43%)
Численост на персонала	54	54	0	0.00%

Основните финансово-икономически резултати от дейността на Дружеството за първо тримесечие на 2017 г. и първо тримесечие на 2016 г. са представени както следва:

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

в хил. лева

	1-во тримесечие на 2017 г.		1-во тримесечие на 2016 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Приходи	332 130	100.00%	391 584	100.00%	(59 454)	(15.18%)
Приходи от продажба на природен газ	327 301	98.55%	388 974	99.33%	(61 673)	(15.86%)
Други приходи	4 829	1.45%	2 610	0.67%	2 219	85.02%
- неустойки по просрочени вземания/задължения	3 045	0.92%	2 583	0.66%	462	17.89%
-санкции за количество 105%	1 547	0.47%	-	0.00%	1 547	-
- неустойки за неприети к-ва по т.7.4 и 7.5	129	0.04%	-	0.00%	129	-
- други приходи	108	0.03%	27	0.01%	81	300.00%

	1-во тримесечие на 2017 г.		1-во тримесечие на 2016 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Разходи по икономически елементи	(356 964)	100.00%	(350 814)	100.00%	(6 150)	1.75%
Себестойност на продадения природен газ	(355 217)	99.51%	(349 207)	99.54%	(6 010)	1.72%
Възстановена/(начислена) обезценка	0	0.00%	(432)	0.12%	432	(100.00%)
- възстановена/(начислена) обезценка на природен газ	0	0.00%	(432)	0.12%	432	(100.00%)
Разходи за материали	(25)	0.01%	(23)	0.01%	(2)	8.70%
- горивен газ	(12)	0.00%	(11)	0.00%	(1)	9.09%
- основни материали	(2)	0.00%	(3)	0.00%	1	(33.33%)
- горива и смазочни материали	(5)	0.00%	(5)	0.00%	-	0.00%
- канцеларски материали и консумативи	(3)	0.00%	(3)	0.00%	-	0.00%
- санитарни материали	(1)	0.00%	-	0.00%	(1)	
- рекламни материали	(2)	0.00%	(1)	0.00%	(1)	100.00%
Разходи за външни услуги	(1 151)	0.32%	(450)	0.13%	(701)	155.78%
- разходи за съхранение на природен газ	(678)	0.19%	-	0.00%	(678)	
- разходи по договори за управление	(49)	0.01%	(23)	0.01%	(26)	113.04%
- лицензионни такси	(131)	0.04%	(185)	0.05%	54	(29.19%)
- застраховки	(22)	0.01%	(80)	0.02%	58	(72.50%)
- наеми	(60)	0.02%	(53)	0.02%	(7)	13.21%
- съдебни такси и разноски	(126)	0.04%	(8)	0.00%	(118)	1475.00%
- комуникации	(23)	0.01%	(20)	0.01%	(3)	15.00%
- възнаграждение одитен комитет	(13)	0.00%	(23)	0.01%	10	(43.48%)
- консултантски и одиторски услуги	(17)	0.00%	(14)	0.00%	(3)	21.43%
- ремонт и техническа поддръжка	(3)	0.00%	(8)	0.00%	5	(62.50%)
- комунални услуги	(6)	0.00%	(6)	0.00%	-	0.00%
- абонаментен сервиз	(5)	0.00%	(5)	0.00%	-	0.00%
- паркоместа	(5)	0.00%	(5)	0.00%	-	0.00%
- визови услуги	0	0.00%	(1)	0.00%	1	(100.00%)
- преводни услуги	(1)	0.00%	-	0.00%	(1)	
- охрана	(8)	0.00%	(7)	0.00%	(1)	14.29%
- трудова медицина	(1)	0.00%	(1)	0.00%	-	0.00%
- такси - КЕВР за утвърждаване на цена	(1)	0.00%	(1)	0.00%	-	0.00%
- такси други	(2)	0.00%	(10)	0.00%	8	(80.00%)
Разходи за амортизация	(36)	0.01%	(15)	0.00%	(21)	140.00%
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(517)	0.14%	(525)	0.15%	8	(1.52%)
- разходи за възнаграждения	(438)	0.12%	(449)	0.13%	11	(2.45%)
- разходи за социални осигуровки	(79)	0.02%	(76)	0.02%	(3)	3.95%
Други разходи	(19)	0.01%	(162)	0.05%	143	(88.27%)
- неустойки за забавени плащания	0	0.00%	(133)	0.04%	133	(100.00%)
- командировки и представителни разходи	(13)	0.00%	(18)	0.01%	5	(27.78%)
- обучение	(1)	0.00%	(1)	0.00%	-	0.00%
- еднократни данъци	(3)	0.00%	(2)	0.00%	(1)	50.00%
- членство в организации	0	0.00%	(8)	0.00%	8	(100.00%)
- други	(2)	0.00%	-	0.00%	(2)	
Печалба/(загуба) от оперативната дейност	(24 834)		40 770		(65 604)	(160.91%)
Финансови приходи/(разходи)-нетно	(4 424)		(11 405)		6 981	61.21%
Финансови приходи	-	-	-	-	-	-
Финансови разходи	(4 424)	100.00%	(11 405)	100.00%	6 981	(61.21%)
- разходи за лихви по заеми към свързани лица	0	0.00%	(355)	(0.09%)	355	(100.00%)
- разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица	(352)	(0.11%)	(597)	(0.15%)	245	(41.04%)
- разходи за лихви по споразумения за обратно изкупуване	0	0.00%	(108)	(0.03%)	108	(100.00%)
- разходи за лихви просрочени данъчни задължения	0	0.00%	(1 591)	(0.41%)	1 591	(100.00%)
- загуба от промяна на валутни курсове	(4 070)	(1.23%)	(8 752)	(2.24%)	4 682	(53.50%)
- банкови такси	(2)	(0.00%)	(2)	(0.00%)	-	0.00%
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци	(29 258)		29 365		(58 623)	(199.64%)
Приходи/(разходи) за данъци върху доходите	(32)	(0.01%)	(1 046)	(0.27%)	1 014	(96.94%)
Нетна печалба/(загуба) за периода	(29 290)		28 319		(57 609)	(203.43%)

Приходи

Дружеството е реализирало природен газ в обем 1 097 млн. м³ на стойност 327 301 хил. лева (към март 2016 г.: 960 млн. м³, 388 974 хил. лева). Нетният ефект от продажба на природен газ за първо тримесечие на 2017 г. е загуба от 27 916 хил. лева (първо тримесечие 2016 г.: печалба от 39 767 хил. лева), което представлява намаление с 11 851 хил. лева.

Разходи

Разходите по икономически елементи включват: себестойност на продадения природен газ, разходи за обезценка, разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за амортизации, разходи за трудови възнаграждения, разходи за социални осигуровки и надбавки и други. През първо тримесечие на 2017 г. те са в размер на 356 964 хил. лева (към март 2016 г.: 350 814 хил. лева), което представлява увеличение от 6 150 хил. лева или 1.75 %.

С най-голям относителен дял в общите разходи е себестойността на продадения природен газ 99.51 %. През първо тримесечие на 2017г. е налице отрицателна разлика между средно претеглена продажна цена и среднопретеглена доставна цена на природния газ от 39.28 лева. През първо тримесечие на 2017г., утвърдената от Регулатора продажна цена на природния газ не покрива разходи по доставката му.

Разходите за външни услуги през първо тримесечие на 2017 г. са в размер на 1 151 хил. лева (към март 2016г.: 450 хил. лева), което представлява увеличение с 701 хил. лева или 155.86%. Това се дължи на увеличение на разходите за съхранение на природен газ, свързани с наложени задължения на „Булгаргаз“ ЕАД към обществото, произтичащи от Плана за действие при извънредни ситуации.

За периода е налице увеличение на разходите за съдебни такси и разноски.

През отчетния период са намалени разходите за лицензионни такси, застраховки, възнаграждение на одитния комитет, ремонт и техническа поддръжка и други.

Другите разходи за първо тримесечие на 2017 г. са в размер на 19 хил. лева (към март 2016г.: 162 хил. лева), което представлява намаление от 143 хил. лева или 88.28 %. Това се дължи на намаление на разходите за неустойки за забавени плащания по текущи задължения към „Булгартрансгаз“ ЕАД.

За първото тримесечие на 2017 г. резултатът от оперативна дейност е отрицателен в размер 24 834 на хил. лева (към март 2016г.: положителен 40 770 хил. лева), което представлява понижение с 65 604 хил. лева.

Нетният резултат от финансови приходи и разходи е отрицателен в размер на 4 424 хил. лева (към март 2016г.: отрицателен 11 405 хил. лева), което представлява намаление от 6 981 хил. лева или с 61.21%. За отчетния период е реализирана загуба от промяна във валутните курсове в размер на 4 070 хил. лева (към март 2016г.: загуба от 8 752 хил. лева). През отчетния период се наблюдава намаление на разходите за лихви по търговски задължения към свързани лица с 41.04% и към 31.03.2017г. те са 352 хил. лева в резултат на погасените задължения.

След отразяване на финансовите приходи и разходи за първо тримесечие на 2017 г. финансовият резултат преди данъци е загуба в размер на 29 258 хил. лева (към март 2016 г.: печалба от 29 365 хил. лева), което представлява намаление от 58 623 хил. лева.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31.03.2017 г. Дружеството притежава общо активи в размер на 291 821 хил. лева (Декември 2016: 337 205 хил. лева). Измененията в структурата на активите за периода е показана в следната таблица:

в хил. лева

	31.03.2017 г.		31.12. 2016 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Активи						
Нетекущи активи						
Машини и съоръжения	108	0.70%	112	0.72%	(4)	(3.57%)
Нематериални активи	184	1.19%	205	1.32%	(21)	(10.24%)
Отсрочени данъчни активи	15 208	98.12%	15 240	97.96%	(32)	(0.21%)
Обща сума на нетекущи активи	15 500	100.00%	15 557	100.00%	(57)	(0.37%)
Текущи активи						
Материални запаси	3 946	1.43%	60 457	18.80%	(56 511)	(93.47%)
- природен газ	3 921	1.42%	60 434	18.79%	(56 513)	(93.51%)
- материали	25	0.01%	23	0.01%	2	8.70%
Търговски и други вземания	180 623	65.37%	194 344	60.42%	(13 721)	(7.06%)
-търговски вземания от продажба на природен газ	123 260	44.61%	128 146	39.84%	(4 886)	(3.81%)
- съдебни и присъдени вземания	226	0.08%	56	0.02%	170	303.57%
- предплатени аванси за доставка на природен газ	47 926	17.34%	42 503	13.21%	5 423	12.76%
- предплатени аванси за доставка на ДМА	-	0.00%	6	0.00%	(6)	(100.00%)
- вземания свързани лица (по договор за цесия)	-	0.00%	20 281	6.31%	(20 281)	(100.00%)
- вземания от свързани лица (природен газ, депозити и гаранции)	3 462	1.25%	648	0.20%	2 814	434.26%
- други вземания	5 748	2.08%	2 704	0.84%	3 044	112.57%
Пари и парични еквиваленти	91 752	33.20%	66 847	20.78%	24 905	37.26%
Обща сума на текущи активи	276 321	100.00%	321 648	100.00%	(45 327)	(14.09%)
Общо активи	291 821		337 205		(45 384)	(13.46%)

Нетекущи активи

Нетекущите активи към 31.03.2017 г. са в размер на 15 500 хил. лева (Декември 2016г.: 15 557 хил. лева), което представлява намаление от 57 хил. лева или 0.37%. Нетекущите активи към 31.03.2017г. се формират от нетекущи материални и нематериални активи в размер на 292 хил. лева и отсрочени данъчни активи за 15 208 хил. лева.

Текущи активи

Текущите активи на Дружеството към 31.03.2017 г. възлизат на 276 321 хил. лева (Декември 2016г.: 321 648 хил. лева), което представлява намаление от 45 327 хил. лева (или 14.09%) в резултат на:

- Намаление на материални запаси в резултат на по-високия добив на природен газ;
- Намаление на вземания от продажба на природен газ в резултат на високата събираемост през първо тримесечие на 2017 г.;
- Изплатени вземания от свързани лица по договори за цесия;

Материалните запаси към 31.03.2017 г. възлизат на 3 946 хил. лева (Декември 2016г.: 60 457 хил. лева), което представлява намаление от 56 511 хил. лева или 93.47%.

Намалението е в резултат на по-високия добив на природен газ през първо тримесечие на 2017г.

Търговски и други вземания към 31.03.2017 г. възлизат на 180 623 хил. лева (Декември 2016г.: 194 344 хил. лева), което представлява намаление от 13 721 хил. лева или 7.06%.

През отчетния период са сключени договори за цедиране на вземания от „Топлофикация София“ ЕАД, „Топлофикация Плевен“ ЕАД, „Топлофикация Бургас“ ЕАД, „Топлофикация Русе“ ЕАД, „Топлофикация Перник“ ЕАД, „Топлофикация Сливен“ ЕАД, „ТЕЦ Марица 3“ ЕАД с „НЕК“ ЕАД и „ЕСО“ ЕАД. Договорите са на стойност 61 680 хил. лева. Към датата на съставяне на настоящия финансов отчет цедираните вземания са изцяло изплатени.

Предплатения аванс за доставка на природен газ към 31.03.2017г. възлиза на 47 926 хил. лева, което е увеличение с 5 423 хил. лева или 12.76%. Това се дължи основно на повишение на доставната цена на природния газ до вход на преносната мрежа на Република България. За първо тримесечие на 2017г. спрямо четвърто тримесечие на 2016г., доставната цена на природния газ се повишава с 17.89%.

Най-големите търговски вземания, в това число консумиран, но неплатен природен газ към 31.03.2017 г. са от следните дружества:

Име на клиент:	в хил. лева
Топлофикация София ЕАД	77 574
Топлофикация - Плевен ЕАД	16 311
Лукойл Нефтохим Бургас АД	8 731
Топлофикация - Бургас ЕАД	5 417
Топлофикация - Враца ЕАД	4 384
Ситигаз България ЕАД	2 319
Аресгаз АД	1 753
М Газ ЕООД	1 093
Други:	5 678
Общо:	123 260

Паричните средства на Дружеството по разплащателни сметки към 31.03.2017 г. са в размер на 91 752 хил. лева (Декември 2016: 66 847 хил. лева), което представлява увеличение с 24 905 хил. лева. Това увеличение е постигнато в съответствие с поставените краткосрочни цели от страна на Ръководството на Дружеството, които са насочени към осигуряване на финансова стабилност и заделяне на парични средства за гарантиране доставките на природен газ за есенно-зимния сезон 2017/2018.

Измененията в структурата на пасивите:

	31.03.2017 г.		31.12. 2016 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Собствен капитал и пасиви						
Собствен капитал						
Акционерен капитал	214 450	95.15%	214 450	84.20%	0	0.00%
Законови резерви	2 752	1.22%	2 752	1.08%	0	0.00%
Други резерви	55	0.02%	55	0.02%	0	0.00%
Неразпределена печалба/(Натрупана загуба)	8 134	3.61%	37 424	14.69%	(29 290)	(78.27%)
Общо собствен капитал	225 391	100.00%	254 681	100.00%	(29 290)	(11.50%)
Пасиви						
Нетекущи пасиви						
Търговски и други задължения	20 643	99.68%	24 661	99.73%	(4 018)	(16.29%)
- задължения към свързани лица	20 643	99.68%	24 661	99.73%	(4 018)	(16.29%)

	31.03.2017 г.		31.12. 2016 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
- аванси получени от клиенти	0	0.00%	0	0.00%	0	
Задължения за обезщетения при пенсиониране	67	0.32%	67	0.27%	0	0.00%
Обща сума на нетекущи пасиви	20 710	100.00%	24 728	100.00%	(4 018)	(16.25%)
Текущи пасиви					0	
Търговски и други задължения	45 644	99.83%	57 720	99.87%	(12 076)	(20.92%)
- търговски задължения	267	0.58%	6 974	12.07%	(6 707)	(96.17%)
- задължения към свързани лица	20 724	45.33%	22 915	39.65%	(2 191)	(9.56%)
- аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	1 160	2.54%	596	1.03%	564	94.63%
- ДДС за внасяне	18 890	41.32%	19 914	34.46%	(1 024)	(5.14%)
- ДДС лихва за просрочие	2 944	6.44%	4 909	8.49%	(1 965)	(40.03%)
- Акциз за внасяне	1 113	2.43%	2 109	3.65%	(996)	(47.23%)
- задължения към персонала	80	0.17%	92	0.16%	(12)	(13.04%)
- задължения към осигурителни предприятия	63	0.14%	64	0.11%	(1)	(1.56%)
- други задължения	403	0.88%	147	0.25%	256	174.15%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	76	0.17%	76	0.13%	0	0.00%
Обща сума на текущи пасиви	45 720	100.00%	57 796	100.00%	(12 076)	(20.89%)
Общо пасиви	66 430		82 524		(16 094)	(19.50%)
Общо собствен капитал и пасиви	291 821		337 205		(45 384)	(13.46%)

Капиталова структура

Регистрираният акционерен капитал към 31.03.2017 г. е в размер на 214 450 хил. лева (Декември 2016 г.: 214 450 хил. лева).

Към 31.03.2017г. неразпределената печалба и натрупана загуба възлиза на 8 134 хил. лева и се формира от неразпределена печалба за предходни години в размер на 37 424 хил. лева и загуба от 29 290 хил. лева за първо тримесечие на 2017г.

Нетекущите пасиви

Нетекущите пасиви на Дружеството към 31.03.2017 г. са 20 710 хил. лева (Декември 2016г.: 24 728 хил. лева), което представлява намаление от 4 018 хил. лева или 16.25%. Нетекущите пасиви се формират от разсрочени задължения за пренос и съхранение на природен газ към свързани лица.

Текущи пасиви

Текущите пасиви са с по-голям относителен дял, отколкото нетекущите. Текущите пасиви към 31.03.2017 г. са в размер на 45 720 хил. лева (Декември 2016 г.: 57 796 хил. лева), което представлява намаление от 12 076 хил. лева или 20.89%.

Това се дължи на намаление на задълженията към свързани лица с 2 191 хил. лева, както и намаление на задължения към доставчици с 6 707 хил. лева в сравнение с декември 2016 г. За този период е налице намаление на задълженията към НАП с 2 989 хил. лева.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В таблицата са посочени данни за промените на паричните потоци за първо тримесечие на 2017 г. спрямо първо тримесечие на 2016 г.

в хил. лева

	1-во тримесечие на 2017 г.	1-во тримесечие на 2016 г.	Изменение	
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	%
Нетни парични потоци от оперативна дейност	25 158	123 582	(98 424)	(79.64%)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(14)	(5)	(9)	(180.00%)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(239)	(12 651)	12 412	98.11%
Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти през периода	24 905	110 926	(86 021)	(77.55%)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	66 847	33 258	33 589	101.00%
Парични средства и еквиваленти в края на периода	91 752	144 184	(52 432)	(36.36%)

Нетният паричен поток от оперативна дейност на Дружеството през първо тримесечие на 2017г. е положителен като се формира от разликата между постъпленията от клиенти за доставен природен газ и плащания към доставчици за закупен природен газ, за услуги и дължими суми по ДДС. Дружеството е платило за ДДС и акциз сума в размер на 71 406 хил. лева. (към март 2016г.: 128 334 хил. лева).

Нетният паричен поток от финансова дейност за отчетния период е отрицателен в размер на 239 хил. лева (към март 2016г.: отрицателен: 12 651 хил. лева) като се формира от плащания по заеми и финансиращи споразумения.

Събития, настъпили след края на отчетния период

Описани са в Приложение 21 от междинният финансов отчет.

Финансови коефициенти

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

През първо тримесечие на 2017г. финансовите коефициенти се намаляват значително спрямо същия период на 2016 г.

Рентабилност

Показатели	31.03.2017 г.	31.03.2016 г.
Рентабилност на продажбите	-8.95%	7.28%
Рентабилност на собствения капитал	-13.00%	11.13%
Рентабилност на активите	-10.04%	6.81%

Рентабилност на продажбите

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

Рентабилност на собствения капитал

Коефициентът показва степента на доходност на собствения капитал. През първо тримесечие на 2017 г. показателят за рентабилност на собствения капитал е отрицателен 13.00%. (към март 2016г.: 11.12%)

Рентабилност на активите

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

Ликвидност

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

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Коефициент за текуща ликвидност	6.04	5.57
Коефициент за бърза ликвидност	5.96	4.52
Коефициент за абсолютна ликвидност	2.01	1.16

Коефициентът на текуща ликвидност за първо тримесечие на 2017г. е 6.04, което показва, че с наличните текущи активи могат да се покрият над 6 пъти текущите пасиви на Дружеството. (към декември 2015г.: 5.57)

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

Коефициентът за абсолютна (незабавна) ликвидност показва с какви парични средства се покриват краткосрочните пасиви на Дружеството. Към 31.03.2017г. коефициентът за абсолютна ликвидност е 2.01, значително над оптималните нива от 0.2 – 0.25.

Финансова независимост

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

Показатели	31.03.2017 г.	31.12.2016 г.
Коефициент за финансова автономност	3.39	3.09
Коефициент за задлъжнялост	0.29	0.32

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

Когато коефициентът е над 1 (единица), показва степента на финансова независимост от ползването на чужди средства. Коефициентът за финансова автономност е 3.39 (към декември 2016г.: 3.09). Това се дължи на високата събираемост на вземанията от клиенти и погасяване на текущи и просрочени задължения през първо тримесечие на 2017г.

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

Този показател към март 2017 г. се е понижил в сравнение с декември 2016 г. и показва намалена зависимост на Дружеството към външни кредитори.

24.04.2017 г.



Стоян Янчев
Изпълнителен директор



БУЛГАРГАЗ ЕАД

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

31 МАРТ 2017 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	КЪМ 31 МАРТ 2017 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	7	108	112
Нематериални активи	8	184	205
Отсрочени данъчни активи	12	15 208	15 240
		15 500	15 557
Текущи активи			
Материални запаси	9	3 946	60 457
Търговски и други вземания	10	180 623	194 344
Парични средства и еквиваленти	11	91 752	66 847
		276 321	321 648
ОБЩО АКТИВИ		291 821	337 205
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	13	214 450	214 450
Резерви	14	2 807	2 807
Неразпределена печалба		8 134	37 424
		225 391	254 681
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	15	20 643	24 661
Задължения за обезщетения при пенсиониране		67	67
		20 710	24 728
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	15	45 644	57 720
Задължения за обезщетения при пенсиониране		76	76
		45 720	57 796
ОБЩО ПАСИВИ		66 430	82 524
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		291 821	337 205

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 24.04.2017 г.



 Лилия Иванова
 Ръководител Отдел Счетоводен



 Стоян Ятчев
 Изпълнителен Директор



БУЛГАРГАЗ ЕАД

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

31 МАРТ 2017 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ. 3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 31 МАРТ	
	2017 г.	2016 г.
Приходи от продажба на природен газ	327 301	388 974
Себестойност на продадения природен газ	(355 217)	(349 207)
Възстановени/(начислени) загуби от обезценка	17	(432)
Разходи за външни услуги	(1 151)	(450)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(517)	(525)
Разходи за материали	(25)	(23)
Разходи за амортизация	7, 8	(15)
Други приходи	4 829	2 610
Други разходи	(18)	(162)
Печалба/(загуба) от оперативната дейност	(24 834)	40 770
Финансови приходи	-	-
Финансови разходи	(4 424)	(11 405)
Финансови приходи/(разходи) – нетно	(4 424)	(11 405)
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци	(29 258)	29 365
Приходи/(разходи) за данъци върху доходите	19	(1 046)
Нетна печалба/(загуба) за периода	(29 290)	28 319
Общ всеобхватен доход за периода	(29 290)	28 319

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на
24.04.2017 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Стоян Янчев
Изпълнителен Директор



БУЛГАРГАЗ ЕАД

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

31 МАРТ 2017 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	Основен капитал	Резерви	Нагрупани загуби	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017 г.		214 450	2 807	37 424	254 681
Всеобхватен доход					
Загуба за периода		-	-	(29 290)	(29 290)
Общо всеобхватен доход		-	-	(29 290)	(29 290)
КЪМ 31 МАРТ 2017 г.		214 450	2 807	8 134	225 391
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016 г.		206 297	757	19 082	226 136
Всеобхватен доход					
Печалба за периода		-	-	28 319	28 319
Общо всеобхватен доход		-	-	28 319	28 319
КЪМ 31 МАРТ 2016 г.		206 297	727	47 401	254 455

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 24.04.2017 г.

 Лилия Иванова
 Ръководител Отдел Счетоводен

 Стоян Янчев
 Изпълнителен Директор



БУЛГАРГАЗ ЕАД

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

31 МАРТ 2017 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

ПРИЛ.	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 31 МАРТ	
	2017 г.	2016 г.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти	426 162	520 656
Плащания към доставчици	(325 472)	(261 516)
Плащания за възнаграждения и осигуровки	(539)	(362)
Платени други данъци	(70 414)	(128 334)
Положителни /(отрицателни) курсови разлики върху парични средства и еквиваленти	(3 403)	(5 394)
Други плащания	(1 176)	(1 468)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	25 158	123 582
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Придобиване на машини и съоръжения	(6)	(5)
Придобиване на НДМА	(8)	-
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(14)	(5)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Плащания по финансиращи споразумения	-	(12 054)
Плащания на лихви по получени заеми и финансиращи споразумения	-	(108)
Плащания на лихви по отсрочени търговски задължения	(239)	(489)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(239)	(12 651)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода	24 905	110 926
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	66 847	33 258
Парични средства и еквиваленти в края на периода	11	144 184

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 24.04.2017 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Стоян Янчев
Изпълнителен Директор



1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

БУЛГАРГАЗ ЕАД („Дружеството“), ЕИК 175203485 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 е с 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, Булгаргаз ЕАД 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“. Булгаргаз ЕАД анализира възможностите за осигуряване на алтернативни източници и маршрути за доставка на природен газ.

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

Булгаргаз ЕАД е еднолично акционерно дружество, чийто капитал се притежава от Български енергиен холдинг ЕАД.

Крайният собственик на Дружеството е българската държава, чрез Министъра на енергетиката.

Организационната структура на Булгаргаз ЕАД се състои от централно управление и технологично звено в Република Румъния.

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

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 24 април 2017 г.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

Настоящият съкратен междинен финансов отчет за 3-месечния период, завършил 31 март 2017 г. е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълен годишен финансов отчети съгласно Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО“) и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 Декември 2016 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 2016 г.), освен ако не е посочено друго.

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

За периода, приключващ на 31 март 2017 г., Дружеството отчита загуба в размер на 29 290 хил.лв., позитивен паричен поток от оперативна дейност в размер на 25 158 хил.лв и нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти за периода в размер на 24 905 хил. лв..

Към 31 март 2017 г., финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Както е оповестено в Приложение 1 „Обща информация”, Дружеството притежава индивидуална лицензия за обществена доставка на природен газ на територията на Република България, издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране за срок от 35 години. Бъдещата дейност на Дружеството като обществен доставчик на природен газ зависи от бизнес средата, както и от регулаторните изисквания, наличието на договори за осигуряване на доставките на природен газ, наличие на договори за продажба на природен газ на клиенти на дружеството и от обезпечаването на финансиране от страна на дружеството - майка БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, в случай на необходимост. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци и груповата стратегия за развитие на дейността в България, ръководството на Дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащо предприятие.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

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

3.1. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА В СИЛА ЗА ПЪРВИ ПЪТ ОТ 01 ЯНУАРИ 2016 ГОДИНА

Изменение на МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети – приет 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 - приет 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 - приет 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:

31 МАРТ 2017 г.

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

Плододайни растения - приети от ЕС на 23 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 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 – приети от ЕС на 22 септември 2016 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 СМСС И ПРИЕТИ ОТ ЕС, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА ВЛЕЗНАЛИ В СИЛА

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” – приет от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.);

МСФО 9 „Финансови инструменти” – приет от ЕС на 22 ноември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.);

3.3. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, ИЗДАДЕНИ ОТ СМСС, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА ПРИЕТИ ОТ ЕС

Ръководството, счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от

Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети в предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

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

Промени в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти” с МСФО 4

„Застрахователни договори“ - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016) - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. и 1 януари 2017 г.;

КРМСФО Разяснение 22 „Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения“ - в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.;

Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти“ - Трансфери на инвестиционни имоти - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

4. ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

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

При изготвянето на настоящия съкратен междинен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 Декември 2016 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 2016 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска през периода.

5.2. ОЦЕНКА НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

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

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

6. СЕЗОННОСТ НА ОПЕРАЦИИТЕ

Дейността на Дружеството се характеризира с ярка сезонност, тъй като част от клиентите на дружеството (топлофикационни и газоразпределителни дружества) използват природния газ за

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

производство на топлинна и електро енергия или директно го доставят за отопление. Ето защо сезоните оказват значително влияние на дейността на дружеството.

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

Реализацията на природен газ през първо тримесечие на 2017 г. е 1 097 млн. куб. м. (първо тримесечие 2016 г.: 960 млн. куб. м.).

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

7. ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ (ИМС)

	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Офис оборудване	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017 г.				
Отчетна стойност	86	441	289	816
Амортизация	(42)	(412)	(250)	(704)
Балансова стойност	44	29	39	112
3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ 2017 г.				
Новопридобити	-	-	5	5
Амортизация	(1)	(2)	(6)	(9)
Крайна балансова стойност	43	27	38	108
КЪМ 31 МАРТ 2017 г.				
Отчетна стойност	86	441	294	821
Амортизация	(43)	(414)	(256)	(713)
Балансова стойност	43	27	38	108

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

8. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Лицензии	Програмни продукти	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017 г.			
Отчетна стойност	15	762	777
Амортизация	(5)	(567)	(572)
Балансова стойност	10	195	205
3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ 2017 г.			
Новопридобити	-	6	6
Амортизация	-	(27)	(27)
Крайна балансова стойност	10	174	184
КЪМ 31 МАРТ 2017 г.			
Отчетна стойност	15	768	783
Амортизация	(5)	(594)	(599)
Балансова стойност	10	174	184

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

9. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	КЪМ 31 МАРТ 2017 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.
Природен газ по себестойност	3 921	60 758
Обезценка до нетна реализируема стойност	-	(324)
Природен газ, нетна реализируема стойност	3 921	60 434
Материали	25	23
Общо материални запаси	3 946	60 457

Движението в натрупана обезценка на природен газ е следното:

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ	
	2017 г.	2016 г.
В началото на периода	324	10 952
Начислени загуби от обезценка	-	432
Възстановена обезценка	-	-
Отписана обезценка	(324)	(10 883)
В края на периода	-	501

Възстановяването на загубите от обезценка на материални запаси, се отчита като корекция на себестойността на продадения през периода природен газ.

Начислените нови загуби от обезценка се представят като такива в Съкратения отчет за всеобхватния доход (Приложение 17).

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- 5/31.03.2017 г.

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

10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	КЪМ 31 МАРТ 2017 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.
Търговски вземания	133 275	138 161
Без: натрупана обезценка на търговски вземания	(10 015)	(10 015)
Търговски вземания – нетно	123 260	128 146
Съдебни и присъдени вземания	200 891	200 874
Без: натрупана обезценка на съдебни и присъдени вземания	(200 665)	(200 818)
Съдебни и присъдени вземания – нетно	226	56

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 МАРТ 2017 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

Вземане от КТБ АД (н)	17 463	17 463
Натрупана обезценка на вземане от КТБ АД (н)	(17 463)	(17 463)
Вземане от КТБ АД (н), нетно	-	-
Аванси към доставчици	47 926	42 503
Вземания от свързани лица (Приложение 20)	3 462	20 929
Други вземания – предплатени разходи, гаранции и депозити	5 749	2 710
Общо търговски и други вземания	180 623	194 344
Текущи търговски и други вземания	180 623	194 344

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

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31	
	2017 г.	МАРТ 2016 г.
В началото на периода	228 296	205 232
Начислени загуби от обезценки на вземания	-	-
Отписани несъбираеми вземания	(152)	-
Възстановени загуби от обезценки	-	-
В края на периода	228 144	205 232

Начисляването на загуби от обезценки и възстановяването на начислени такива се представят като такива в Съкратения отчет за всеобхватния доход (Приложение 17).

Ефектите от изминало време/промяна в дисконтов процент, се отчитат във финансови приходи/разходи – нетно.

Сумите, които са отчетени по корективната сметка за кредитни загуби по вземания, се отписват, когато няма очаквания, че Дружеството ще е в състояние да получи допълнителни парични средства.

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

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	КЪМ 31	КЪМ 31
	МАРТ 2017 г.	ДЕКЕМВРИ 2016 г.
Парични средства в брой	28	19
Парични средства в разплащателни банкови сметки	91 724	66 828
Общо парични средства и еквиваленти	91 752	66 847

12. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 МАРТ 2017 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

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% (2016 г.: 10%), която е приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

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

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31	
	2017 г.	МАРТ 2016 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	15 240	18 220
Отчетени като (разход)/приход в Съкратения отчет за всеобхватния доход (Приложение 18)	(32)	(1 046)
КЪМ 31 МАРТ	15 208	17 174

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 МАРТ 2017 г.

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

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

ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	Обезценки на материални запаси	Обезценки на търговски и други вземания	Провизии за пенсии	Неизползван и отпуски	Данъчна загуба	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017 г.	(32)	(15 188)	(14)	(12)	-	(15 246)
Отчетени като приход/(разход) в Отчета за всеобхватния доход	32	-	-	-	-	32
КЪМ 31 МАРТ 2017 г.	-	(15 188)	(14)	(12)	-	(15 214)
					Машини и съоръжения	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017 г.					6	6
Отчетени като приход/(разход) в Отчета за всеобхватния доход					-	-
КЪМ 31 МАРТ 2017 г.	-	-	-	-	6	6
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ – НЕТНО	-	(15 188)	(14)	(12)	6	(15 208)

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 МАРТ 2017 г.

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

13. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ 2017 г.	
	Брой акции	Стойност
В началото на периода	214 450 488	214 450
В края на периода	214 450 488	214 450

14. РЕЗЕРВИ

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ 2017 г.			
	Законови резерви	Преоценъчни резерви	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
В началото на периода	2 752	54	1	2 807
В края на периода	2 752	54	1	2 807

15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	КЪМ 31 МАРТ 2017 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.
Търговски задължения	267	6 974
Задължения към свързани лица (Приложение 20)	41 366	47 576
Лихви за просрочени задължения	2 944	4 909
Задължения към персонала	80	92
Задължения към осигурителни предприятия	63	64
ДДС за внасяне	18 890	19 914
Акциз за внасяне	1 113	2 109
Аванси получени от клиенти	1 160	596
Други задължения	404	147
Общо търговски и други задължения	66 287	82 381
Без нетекуща част:		
- Задължения към свързани лица (Приложение 21)	20 643	24 661
Нетекущи търговски и други задължения	20 643	24 661
Текущи търговски и други задължения	45 644	57 720

16. НЕОБИЧАЙНИ ПОЗИЦИИ

Не съществуват разходи в отчета за всеобхватния доход към 31.03.2017 г., третиран като необичайни позиции.

17. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31	
	2017 г.	МАРТ 2016 г.
Начислени и възстановени загуби от обезценки на материални запаси (Приложение 9)	-	432
Начислени и възстановени загуби от обезценки на търговски вземания (Приложение 10)	-	-
Общо загуби от обезценка на активи	-	432

18. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31	
	2017 г.	МАРТ 2016 г.
Разходи за текущ корпоративен данък	-	-
Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 12)	(32)	(1 046)
Разходи за данъци върху печалбата	(32)	(1 046)

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 % (2016 г.: 10 %).

19. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Процедури на Европейската комисия

Дело COMP/B1/AT.39849 – VEN gas

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

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

Производството е образувано през 2013 г. с оглед приемането на решение по глава 3 (членове 7-10) от Регламент 1/2003. На 23 март 2015 г. ЕК издаде Изложение на възраженията (Statement of Objections). „Булгаргаз“ ЕАД представи отговор на ЕК на 9 юли 2015 г. На 6 октомври 2015 г. се състоя техническата среща по дело AT.39849 – 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 ангажменти от БЕХ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД по чл. 9 (Commitments decision). В случай на приемане на забранително решение ЕК може да наложи поведенчески или структурни принудителни мерки и глоба. Съгласно Насоките относно метода за определяне на глобите и чл. 23 от Регламент 1/2003 за всяко предприятие, участващо в нарушението, санкцията не може да надвишава 10% от общия размер на оборота му за предходната стопанска година. ЕК може да вземе предвид утежняващи или смекчаващи обстоятелства по делото. В хода на делото БЕХ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД продължават да оказват нужното съдействие

31 МАРТ 2017 г.*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

на ЕК и да предоставят своевременно нужната информация. Към датата на съставяне 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 искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

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

20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

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

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

(А) ПРОДАЖБИ НА СТОКИ

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31	
	2017 г.	МАРТ 2016 г.
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	3 462	-
Общо	3 462	-

(Б) ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31	
	2017 г.	МАРТ 2016 г.
Дружество майка		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	50	26
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	15 616	14 196
БУЛГАРТЕЛ ЕАД	5	5
Общо	15 671	14 227

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, ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН ЕАД, ТОПЛОФИКАЦИЯ БУРГАС ЕАД, ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ ЕАД, ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЕРНИК ЕАД, ТОПЛОФИКАЦИЯ СЛИВЕН ЕАД, ТЕЦ МАРИЦА 3 АД, на НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД и ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЕН СИСТЕМЕН ОПЕРАТОР ЕАД, общо на номинална стойност 61 680 хил. лв, на основание сключени договори между цедента и цесионерите. Към датата на съставяне на настоящия финансов отчет цедираните вземания са изплатени изцяло.

(Г) НАЧИСЛЕНИ РАЗХОДИ ЗА НЕУСТОЙКИ

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31	
	МАРТ	МАРТ
	2017 г.	2016 г.
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	-	108
Общо	-	108

Начислените разходи за неустойки са във връзка с пренос и съхранение на природен газ.

(Д) ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 31	КЪМ 31
	МАРТ	ДЕКЕМВРИ
	2017 г.	2016 г.
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	-	648
НЕК	3 462	20 281
Общо	3 462	20 929

(Е) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 31	КЪМ 31
	МАРТ	ДЕКЕМВРИ
	2017 г.	2016 г.
НЕТЕКУЩИ		
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	20 643	24 661
Общо нетекущи	20 643	24 661

ТЕКУЩИ

БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	49	35
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	20 673	22 880
БУЛГАРТЕЛ ЕАД	1	-
Общо текущи	20 723	22 915
Общо	41 366	47 576

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

Към 31 март 2017 г. е в сила Споразумение, сключено на 15.07.2015 г., обединяващо предходни три споразумения – от 11.05.2012 г., 15.03.2013 г. и 01.04.2015 г. От датата на подписване на споразумението, до датата на окончателното изплащане на дълга – 30.06.2019 г., в съответствие с Погасителен график, Дружеството дължи лихва в размер на 3.6 пункта годишно, на база година от 360 дни.

Към 31 март 2017 г. дългосрочната част на разсрочените търговски задължения е оценена на 20 643 хил. лв. (31 декември 2016 г.: 24 661 хил. лв.), а краткосрочната част от споразуменията – на 15 859 хил. лв. главница (31 декември 2016 г.: 15 717 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 4 814 хил. лв.

(Ж) ДОХОДИ НА КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал включва членовете на Съвета на директорите.

Доходите на ключовия управленски персонал на Дружеството са както следва:

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ	
	2017 г.	31 МАРТ 2016 г.
Краткосрочни доходи на ключов управленски персонал		
- Разходи за възнаграждения	32	49
- Разходи за осигуровки	4	5
Общо	36	54

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

21. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма съществени събития след края на текущия междинен отчетен период, които да оказват влияние върху финансовия отчет към 31 март 2017 г., с изключение на утвърждаването на пределни цени на природния газ за продажба от обществения доставчик, с основание, решение № Ц-5/31.03.2017 г. на КЕВР, за второ тримесечие на 2017 г. - 363,26 лева/1000 куб. м. без акциз и ДДС и 370,98 лева/1000

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 МАРТ 2017 г.

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

куб. м. без акциз и ДДС (за потребители присъединени към мрежи ниско налягане).

22. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет към 31 март 2017 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 24 април 2017 г.