

**БУЛГАРГАЗ ЕАД**

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

**31 МАРТ 2022 г.**

# СЪДЪРЖАНИЕ

## СТРАНИЦА

<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 МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	5 –22

Настоящият доклад за дейността на „Булгаргаз“ ЕАД за първо тримесечие на 2022 г. представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, като включва и съпоставя първо тримесечие на 2022 г. и първо тримесечие на 2021 г.

Докладът 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. и чл.100(н) ал.7 т.2 от ЗППЦК.

## **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.

Регистрираният капитал е разпределен в 231 698 584 поименни акции. Капиталът на Дружеството е записан и 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. Държавата притежава 100% от регистрирания капитал на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД.

„Булгаргаз“ ЕАД има основен предмет на дейност обществена доставка на природен газ, както и свързаните с нея покупки и продажби закупуване на природен газ.

„Булгаргаз“ ЕАД притежава лицензия за обществена доставка на природен газ на територията на страната издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР) на 29.11.2006 г. за срок от 35 години.

На основание чл. 21, ал. 1, т. 1 и във връзка с чл. 39, ал. 1, т. 5, предложение второ от Закона за енергетиката, с решение на Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР) от 16.09.2021 г. / № Л-548-15 „Булгаргаз“ ЕАД придоби лицензия за търговия с природен газ / № А0435 за срок от 10 години.

Специфичните за осъществяване на дейността на Дружеството нормативни актове са: Закон за енергетиката; Наредба № 3 от 2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката; Наредба № 2 от 2013 г. за регулиране на цените на природния газ; Правила за търговия с природен газ; Регламент № 994/2010 на Европейския парламент и на Съвета относно мерките за гарантиране на сигурността на доставките на газ и за отмяна на Директива 2004/64/ЕО.

На основание на приета от КЕВР Методика за определяне на цени за достъп и пренос на природен газ през газопреносните мрежи собственост на „Булгартрансгаз“ ЕАД и във връзка с въвеждането на входно-изходен тарифен модел в изпълнение на същата методика считано от 01.10.2017 г., цените за достъп и пренос по газопреносните мрежи се определят в лева/MWh. Между „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД е сключен Договор за достъп и пренос на природен газ по газопреносните мрежи на „Булгартрансгаз“ ЕАД и Договор за покупка и продажба на природен газ за балансиране.

## **1. СТРУКТУРА НА ДРУЖЕСТВОТО**

„Булгаргаз“ ЕАД е с 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.

Към 27.01.2022 г. съставът на Съвета на директорите е:

Диана Стоянова Бонева	Председател и член на СД
Николай Ангелов Павлов	Член на СД и Изпълнителен директор
Илиян Кирилов Дуков	Член на СД
Николай Атанасов Дончев	Член на СД
Светослав Танев Делчев	Член на СД

На 28.01.2022 г. с решение № 6-20-22 на Български Енергиен Холдинг ЕАД са избрани следните нови членове на Съвета на директорите на Булгаргаз ЕАД:

Иван Димитров Топчийски – Председател и член на СД

Людмил Венциславов Йоцов – Член на СД и Изпълнителен директор

Анжела Светлозарова Славова – Член на СД

Антон Йорданов Адамов - Член на СД

Стефан Пандов Войнов - Член на СД

Тези обстоятелства са вписани в Търговския регистър на 03.02.2022 г.



## 2. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на финансовите отчети към 31.03.2022 г. 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.

## 3. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ И ПРИТЕЖАНИЕ 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 за 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) е както следва:

**Николай Ангелов Павлов – Изпълнителен директор член на СД от 22.05.2017 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,
- Диана Стоянова Бонева - Председател и член на СД от 19.07.2021 г.:**

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
  - не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
  - не участва в управлението на други дружества кооперации като прокурист управител или член на съвет
- Илиян Кирилов Дуков - член на СД от 06.01.2015 г.:**

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

**Николай Атанасов Дончев - член на СД от 19.07.2021 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
- Светослав Танев Делчев - член на СД от 19.07.2021 г.:**

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- притежава повече от 25 на сто от капитала на „Травел Академия“ ООД
- участва в управлението на „Травел Академия“ ООД като управител.

**Людмил Венциславов Йоцов – Изпълнителен директор член на СД от 03.02.2022 г.:**

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

**Иван Димитров Топчийски - Председател и член на СД от 03.02.2022 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

**Анжела Светлозарова Славова - член на СД от 03.02.2022 г.:**

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

**Антон Йорданов Адамов - член на СД от 03.02.2022 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

**Стефан Пандов Войнов - член на СД от 03.02.2022 г.:**

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- притежава повече от 25 на сто от капитала на „Нет инвестмънт“ ООД, „Нет деливъри“ АД, „Виа смарт инвестмънт“ ЕООД;
- участва в управлението на „Нет инвестмънт“ ООД като управител, „Нет деливъри“ АД като представител и член на съвета на директорите и във „Виа смарт инвестмънт“ ЕООД като едноличен собственик на капитала на дружеството.

**4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРИТЕ ПО ЧЛ.240Б ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН СКЛЮЧЕНИ ПРЕЗ ГОДИНАТА**

Към 31.03.2022 г. Съветът на директорите или други свързани с тях лица не са сключвали договори по чл.240Б от Търговския закон от името на Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

**II. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 31.03.2022 Г.**

Към 31 март 2022 г. „Булгаргаз“ ЕАД осъществява дейността си, спазвайки всички нормативни разпоредби. Резултатът от дейността на Дружеството е загуба след облагане с данъци в размер на 2 801 хил. лева (към 31.03.2021 г.: печалба в размер на 19 785 хил. лева).

**1. 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.

Със Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката (ЗИД на ЗЕ) приет на 25.09.2019 г. от Народното събрание и обн. в ДВ бр. 79 от 2019 г. се създава организиран борсов пазар на природен газ, регламентирана се функционирането му и ролята на пазарните участници в него.

Считано от 01.12.2019 г. се създава ново задължение за „Булгаргаз“ ЕАД ежегодно да предлага за продажба на организиран борсов пазар на определени количества природен газ съобразно програма за освобождаване уредена в чл. 176а ЗЕ.

С изменението на чл. 30 ал. 1 т. 7 от Закона за енергетиката (ЗЕ) обн. в ДВ бр. 79 от 2019 г., съществено се стеснява кръгът на лицата, на които „Булгаргаз“ ЕАД продава природен газ на регулирана цена. Промяната влиза в сила считано от 01.01.2020 г. като „Булгаргаз“ ЕАД в качеството си на обществен доставчик продава природен газ по регулирани цени само на:

- (i) крайните снабдители на природен газ;
- (ii) лице на което е издадена лицензия за производство и пренос на топлинна енергия.

От регулирания пазар отпадат всички останали пряко присъединени към газопреносната мрежа клиенти.

След промените в законодателната уредба, „Булгаргаз“ ЕАД извършва своята дейност, както следва:

- на регулиран пазар - по регулирани от КЕВР цени;
- на организиран борсов пазар - по свободно договорени цени;
- по Програмата за освобождаване на природен газ на организиран борсов пазар - при условията на Споразумението за изпълнение на програмата, одобрено от КЕВР;
- извън организиран борсов пазар (на вътрешния и международните пазари) - по свободно договорени цени.

В изпълнение на Правилата за търговия с природен газ, „Булгаргаз“ ЕАД обвързва условията за доставка по договорите с клиентите си, с условията по дългосрочните си договори.

## 2. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КОЛИЧЕСТВЕНИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ

### 2.1. Закупени и продадени количества природен газ

Основните доставки на природен газ гарантиращи потреблението на клиентите на Дружеството се осигуряват чрез дългосрочен договор с ООО „Газпром Экспорт“.

В резултат на проведени преговори и подписани на 29.12.2020 г. споразумения от 31.12.2020 г. започнаха и доставките на газ от Азербайджан по договор от 2013 г. Съгласно подписаните споразумения „Булгаргаз“ ЕАД получава тези доставки на временна точка на доставка в Гърция и ги транспортира през гръцката газопрепосна мрежа до българска граница.

През първо тримесечие на 2022 г. в изпълнение на заповед на Министъра на енергетиката на Република България, дружеството закупи допълнителни количества от DEPA Commercial S.A., Гърция в размер на 248 000 MWh.

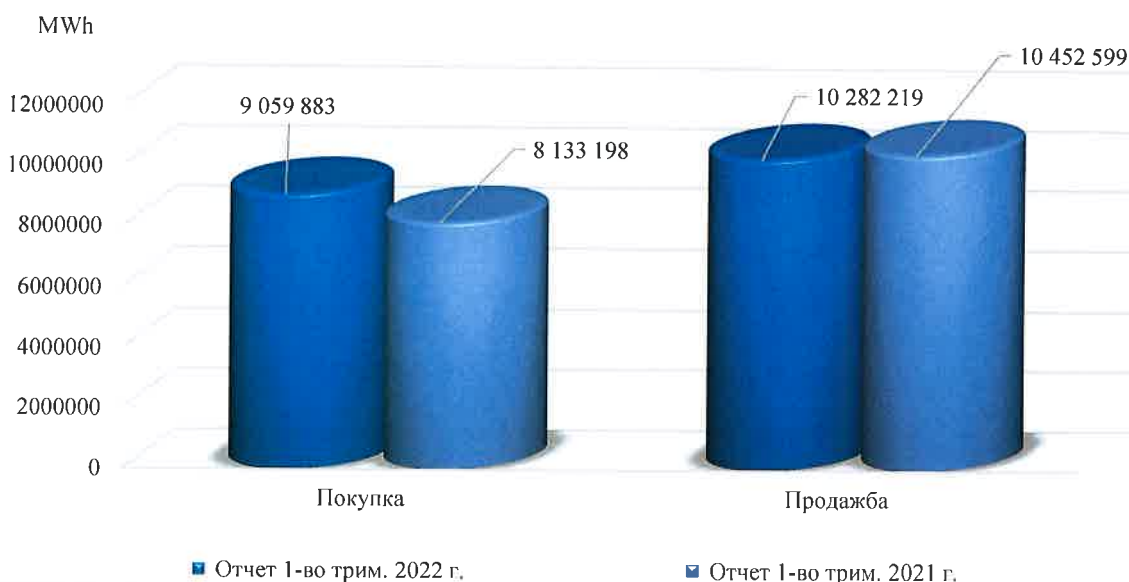
Закупените и продадени количества природен газ към 31.03.2022 г. спрямо 31.03.2021 г. са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

MWh

Вид доставка	Мярка	31.03.2022 г.	31.03.2021 г.	Изменение в количествата	Изменение в (%)
Покупка	MWh	9 059 883	8 133 198	926 685	11,39%
Продажба	MWh	10 282 219	10 452 599	(170 380)	(1,63%)

### Покупка и продажба на природен газ



През отчетния период са закупени общо количества газ 9 059 883 MWh (31.03.2021 г.: 8 133 198 MWh), което представлява увеличение от 926 685 MWh или 11,39%.

Продадените количества газ към 31.03.2022 г. са 10 282 219 MWh, спрямо 10 452 599 MWh за 31.03.2021 г., което представлява намаление от 170 380 MWh или 1,63%.



## 2.2 Закупени количества природен газ

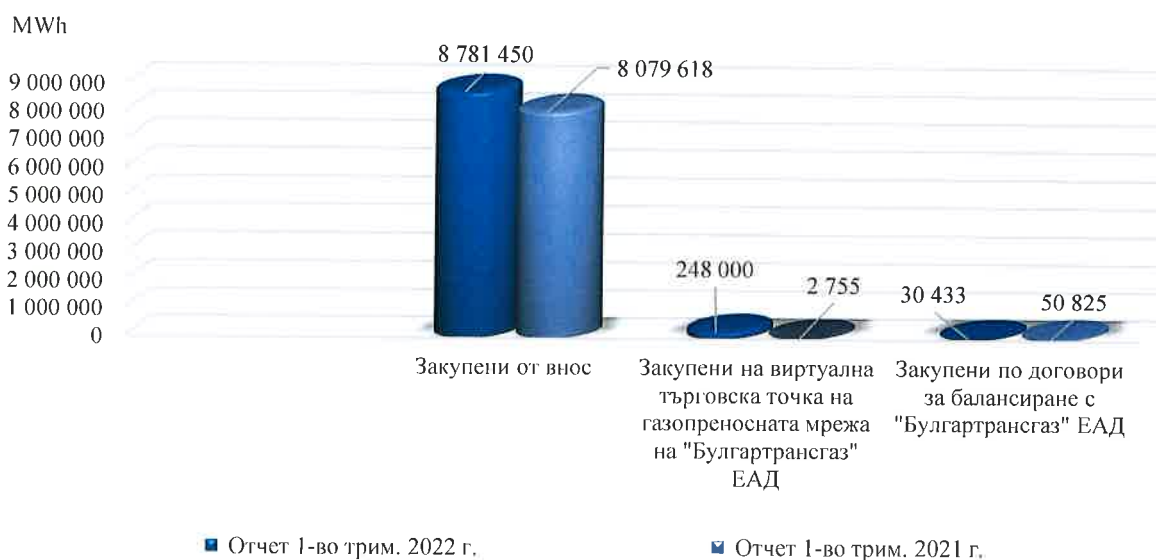
Закупените количества природен газ към 31.03.2022 г. и към 31.03.2021 г. са показани в Таблица № 2.

Таблица № 2

MWh

Покупка на природен газ	Отчет към 31.03. 2022 г.	Отчет към 31.03. 2021 г.	Изменение в количествата	Изменени е в (%)
<b>ОБЩО за периода</b>	<b>9 059 883</b>	<b>8 133 198</b>	<b>926 685</b>	<b>11,39%</b>
Закупени от внос	8 781 450	8 079 618	701 832	8,69%
Закупени на виртуална търговска точка на газопреносната мрежа на "Булгартрансгаз" ЕАД	248 000	2 755	245 245	8901,81%
Закупени по договори за балансиране с "Булгартрансгаз" ЕАД	30 433	50 825	(20 392)	(40,12%)

### Закупени количества природен газ



За осигуряване потребностите от природен газ на своите клиенти към 31.03.2022 г., „Булгаргаз“ ЕАД е закупило 9 059 883 MWh природен газ (31.03.2021 г.: 8 133 198 MWh). Закупените количества природен газ от внос към 31.03.2022 г. са в размер на 8 781 450 MWh, което е 96,93 % от общата покупка, както и закупени количества на виртуална търговска точка 248 000 MWh и закупен природен газ от „Булгартрансгаз“ ЕАД по договори за балансиране в размер на 30 433 MWh.

## 2.3 Добив и нагнетяване на природен газ

За гарантиране сигурността и непрекъсваемостта на доставките на природен газ за своите клиенти, „Булгаргаз“ ЕАД използва капацитет на подземното газово хранилище в с. Чирен (ПГХ „Чирен“), собственост на „Булгартрансгаз“ ЕАД.

Добитите и нагнетените количества природен газ в ПГХ „Чирен“ към 31.03.2022 г. и към 31.03.2021 г. са представени в Таблица № 3.



Таблица № 3

MWh

Добив и нагнетяване	Отчет към 31.03.2022 г.	Отчет към 31.03.2021 г.	Изменение MWh	Изменение %
<b>Налични количества в начало на периода</b>	<b>2 071 621</b>	<b>2 322 800</b>	<b>(251 179)</b>	<b>(10,81%)</b>
Добив	1 520 386	2 322 320	(801 934)	(34,53%)
Нагнетяване	297 000	-	297 000	-
Разлика в преизчислението на наличностите добива и нагнетяването в ПГХ Чирен	-	480	(480)	(100 %)
<b>Налични количества в края на периода</b>	<b>848 235</b>	<b>-</b>	<b>848 235</b>	<b>-</b>

Със заповед № Е-РД-16-168 от 17.03.2022 г. за изменения и допълнения към заповед № Е-РД-16-129 от 28.02.2022 г. и заповед № Е-РД-16-113 от 24.02.2022 г. на “Булгаргаз” ЕАД се налагат допълнителни задължения за обслужването на обществото, както следва:

1. Да ограничи добива през м. март 2022 г. до 440 000 MWh на съхраняваните от „Булгаргаз“ ЕАД в ПГХ „Чирен“ количества природен газ.

2. Да добие в периода от 01.04.2022 г. до 30.04.2022 г. включително, количества в размер до 717 400 MWh на природен газ

3. Да закупи допълнителни количества в периода от 28.02.2022 г. до 31.03.2022 г. природен газ в размер на 248 000 MWh, които да бъдат нагнетени в ПГХ „Чирен“, като „Български енергиен холдинг“ ЕАД следва да осигури необходимия финансов ресурс чрез предоставяне на парични средства на „Булгаргаз“ ЕАД за закупуването на горепосоченото количество.

Добитите количества природен газ към 31.03.2022 г. са 1 520 386 MWh, които са по-малко с 801 934 MWh или 34,53%, спрямо предходния период (31.03.2021 г.: 2 322 320 MWh). Нагнетените количества природен газ към 31.03.2022 г. са 297 000 MWh.

Дружеството разполага с наличност от 848 235 MWh газ в ПГХ „Чирен“ към 31.03.2022г.

### III. ПРОДАЖБА НА ПРИРОДЕН ГАЗ

#### 1. Продажби

“Булгаргаз” ЕАД осигурява надеждна доставка на природен газ на своите клиенти в страната в съответствие с договорните изисквания. Към 31.03.2022 г. са продадени 10 282 219 MWh природен газ, което представлява намаление от 170 380 MWh или 1,63 %, в сравнение с количествата продадените през първо тримесечие на 2021 г. – 10 452 599 MWh.

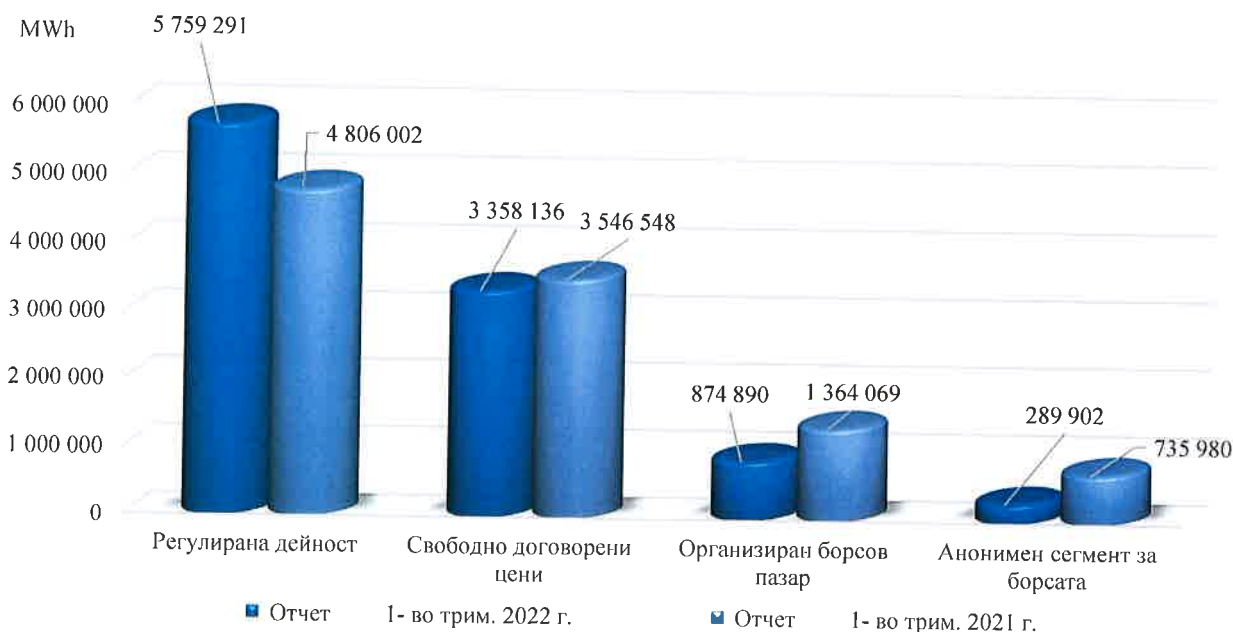
Продажбите на природен газ за отчетния период са представени в Таблица № 4:

Таблица № 4

MWh

Продажби	Отчет към 31.03. 2022 г.	Отчет към 31.03.2021 г.	Изменение в количествата	Изменение в (%)
Регулирана дейност	5 759 291	4 806 002	953 289	19,84%
Свободно договорени цени	3 358 136	3 546 548	(188 412)	(5,31%)
Програма за освобождаване	874 890	1 364 069	(489 179)	(35,86%)
Анонимен сегмент	289 902	735 980	(446 078)	(60,61%)
<b>Общо</b>	<b>10 282 219</b>	<b>10 452 599</b>	<b>(170 380)</b>	<b>(1,63%)</b>

## Продажби на природен газ



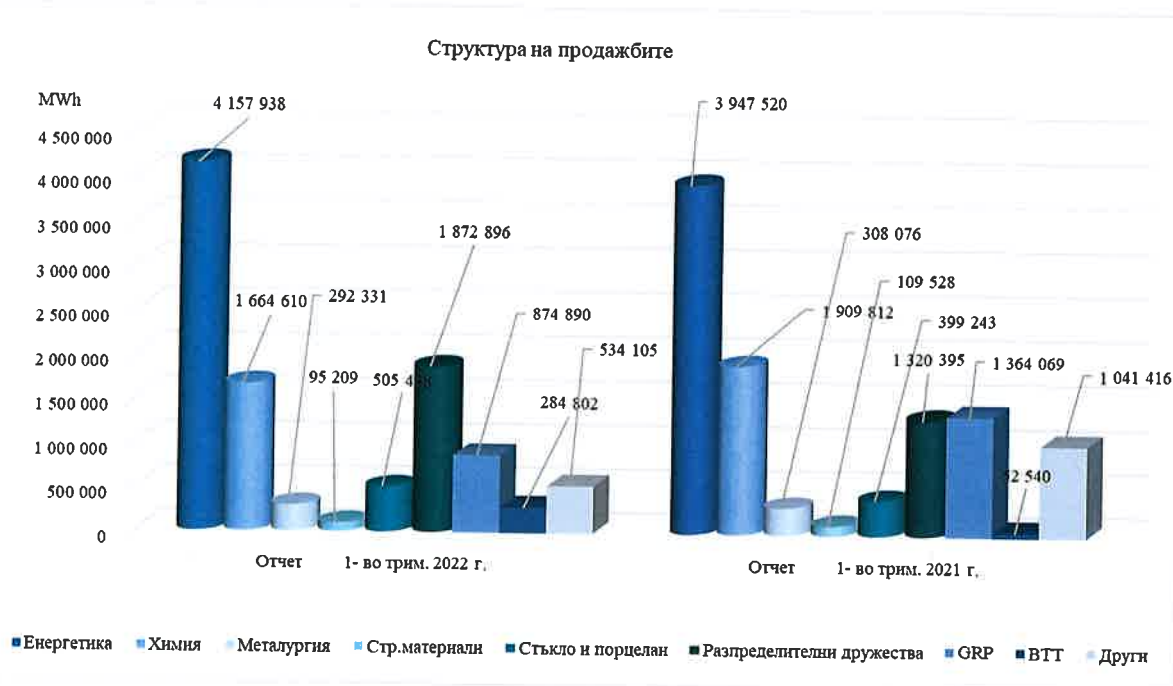
### 2. Структура на продажбите

Продадените количества природен газ на клиенти на Дружеството по основни отрасли на икономиката към 31.03.2022 г. и към 31.03.2021 г. са представени в Таблица № 5.

Таблица № 5

Отрасъл	MWh			
	Отчет към 31.03.2022 г.	Отчет към 31.03.2021 г.	Изменение в количествата	Изменение в (%)
Енергетика	4 157 938	3 947 520	210 418	5,33%
Химия	1 664 610	1 909 812	(245 202)	(12,84%)
Металургия	292 331	308 076	(15 745)	(5,11%)
Стр.материали	95 209	109 528	(14 319)	(13,07%)
Стъкло и порцелан	505 438	399 243	106 195	26,60%
Разпределителни дружества	1 872 896	1 320 395	552 501	41,84%
GRP	874 890	1 364 069	(489 179)	(35,86%)
ВТТ	284 802	52 540	232 262	442,07%
Други	534 105	1 041 416	(507 311)	(48,71%)
<b>Общо</b>	<b>10 282 219</b>	<b>10 452 599</b>	<b>(170 380)</b>	<b>(1,63%)</b>

Към 31.03.2022 г. продажбите, в сравнение с тези към 31.03.2021 г. намаляват със 170 380 MWh или с 1,63%. Това е в резултат на намалената консумация на клиенти основно от отрасли „Химия“, и „GRP“, като същевременно се наблюдава повишено потребление в отрасли „Енергетика“, „Стъкло“, „ВТТ“ и „Разпределителни дружества“.



Данните представени в Таблица № 5 изобразени на графиката по-горе показват следната тенденция в структурата на потребление на природен газ:

- ✓ основните потребители на природен газ са предприятията от сферата на енергетиката, химията и разпределителните дружества;
- ✓ намаление на общите продажби на природен газ към 31.03.2022 г. спрямо предходния период към 31.03.2021 г. поради намаленото потребление на клиентите. Съществено намаление на продажбите реализирани на GRP и в отрасъл на химията.

#### IV. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Основните фактори носещи риск в дейността на Дружеството са: продажбата на природен газ по регулирана цена по-ниска от покупната цена; търговските и други вземания и задължения; валутен риск.

При осъществяване на дейността на Дружеството съществуват следните видове рискове:

##### 1. Регулаторен / Ценови Риск

Спецификата на дейността на „Булгаргаз“ ЕАД произтича от това, че Дружеството е Обществен доставчик на природен газ. Дружеството закупува природен газ по пазарни цени, като реализира част от закупените количества по регулирани цени. Несъответствието между покупната и продажна цена крие рискове за Дружеството при изпълнение на функционалните му задължения. В случаи на утвърждаване на регулирани цени по-ниски от доставните, приходите от продажби не биха били достатъчни да покрият действителните разходи за закупуване на природен газ и Дружеството би изпитало затруднения при заплащане на задълженията си към доставчици.

##### 2. Валутен Риск

Валутният 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 да го 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, усреднен за 45 дневен период предхождащ месеца на внасяне на заявлението за

утвърждаване на продажната цена на КЕВР за следващия ценови период. Също така, Дружеството е изложено и на риск да реализира загуба от преоценка на валутните си експозиции поради динамичното движение на курса на долара.

### 3. Кредитен Риск

Кредитният риск за Дружеството произтича от вземания от клиенти и риска от финансова загуба в случаи, при които клиент не изпълнява своите договорни задължения за заплащане на газа. Основни клиенти на Дружеството са топлофикационните дружества, които имат проблеми със събираемостта на своите вземания от клиенти и изпитват сериозни затруднения при погасяване на задълженията си поради настъпване на падежа. Дружеството осъществява текущ мониторинг и анализ 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 допълнителни споразумения за разсрочване след предоставяне на финансово обезпечение. Като крайна мярка се прибегва до преустановяване на подаването на природен газ и събиране на вземанията на „Булгаргаз“ ЕАД по съдебен път.

### 4. Ликвиден Риск

Ликвиден риск възниква когато Дружеството не е в състояние да посрещне текущите си задължения и поетите финансови ангажименти. Те се отразяват 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. Краткосрочните задължения изискват прецизно планиране на паричните потоци на база месечни прогнози.

## V. СТРАТЕГИЧЕСКИ И ПАЗАРНИ ЦЕЛИ

Развитието на Дружеството е свързано с реализирането на стратегическите и пазарни цели.

Основните стратегически цели на „Булгаргаз“ ЕАД са свързани с отговорностите и задълженията за непрекъснатост и сигурност на доставките. Гарантирането на доставките на природен газ е от ключово значение за енергийната сигурност на Република България. За постигане на тези цели „Булгаргаз“ ЕАД полага всички усилия за осигуряване на алтернативни източници и маршрути за доставка на природен газ. Това е свързано с поддържане на постоянна финансова стабилност и повишаване на икономическата ефективност от дейността на компанията в условията на пазарна несигурност в страната и висока междуфирмена задължнялост.

Пазарните цели на „Булгаргаз“ ЕАД са свързани с навлизане на други газови пазари.

Финансовите цели на „Булгаргаз“ ЕАД са свързани с осигуряване на финансовата стабилност на дружеството. По отношение на регулирания пазар, нормативната уредба регламентира начина на ценообразуване на „Булгаргаз“ ЕАД за продажби на регулирания пазар. Реализирането на „свърхпечалба“ би било в нарушение на Наредбата за регулиране на цените на природния газ, която поставя горна граница на компонента за дейността „обществена доставка“ до 2,5% на година. По отношение на свободния пазар, след 01.01.2020 г., „Булгаргаз“ ЕАД, с оглед осигуряване на равнопоставеност между клиентите на дружеството, предложи единен подход при образуване на цените, по които доставя природен газ на регулирания пазар и съответно цените по договорите, които първоначално са сключени при условията на регулирани цени, а след влизането в сила на ЗИД ЗЕ следва да се изпълняват при свободно договорени цени. За да се осигури плавен преход и в максимална степен да бъдат защитени интересите на двете страни, „Булгаргаз“ ЕАД предложи на своите клиенти образуването на продажните цени по Договорите да се извърши съгласно разпоредбите на Наредба за регулиране на цените на природния газ. Приложеният от „Булгаргаз“ ЕАД подход гарантира обективното и прозрачно образуване на цената на газа. След този преходен период „Булгаргаз“ ЕАД следва да прилага механизъм на ценообразуване на свободния пазар, отчитайки изискванията на пазара и съобразно условията по дългосрочните си договори.

Пазарът на природен газ в България е сравнително малък, като до настоящия момент търговията с природен газ се развива основно в посока внос в България. Вносът е изцяло либерализиран, докато износът е технически ограничен и на практика символичен. От съществено значение е също подобряване на функционирането на регулирания пазар, както и на газовата борса (платформа за търговия „Газов хъб Балкан“ ЕАД), за да има предвидимост на доставките и изпълнението на сделките с природен газ да бъде обезпечено и

гарантирано. Решенията изискват комбинация от действия на „Булгаргаз“ ЕАД, независимия регулатор и държавата.

## VI. ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКО СЪСТОЯНИЕ

Финансово-икономическото състояние на “Булгаргаз” ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвени финансово-счетоводни отчети, отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и отчет за паричните потоци на Дружеството към 31.03.2022 г. съпоставени със същия период на 2021 г., както и отчет за финансовото състояние на Дружеството към 31.03.2022 г., съпоставен към 31.12.2021 г.

Начислената към 31.03.2022 г. провизия по дело Case COMP/B1/AT.39849-ВЕН Gas е в размер на 52 346 хил. лева, представляващ 1/3 от общата сума на наложената имуществена санкция на „БЕХ“ ЕАД, „Булгартрансгаз“ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД. Прогнозата е за положителен изход от обжалването и възстановяване на провизирия разход през 2023 г.

„Булгаргаз“ ЕАД е иницирирало международно арбитражно дело № 78/2019 г. на Международния търговски арбитражен съд към Румънската търговска и индустриална камара срещу Национална газопрепосна компания „Трансгаз“ С.А. Румъния.

Предмет на делото е количеството природен газ останал в румънския газопровод Транзит 1 след прекратяването на дългосрочния Договор за транзит № 10726/19.10.2005 г. между „Булгаргаз“ и „Трансгаз“ С. А. Румъния.

Предявеният иск е на стойност 923 хил. щатски долара.

Към 31 март 2022 г. Дружеството има усвоен и непогасен овърдрафт в размер на 99 063 хил. лв., по договор с банкова институция. Заемът е с падеж 23.12.2022г. и пазарен лихвен процент. Заемът не е обезпечен. Общият размер на овърдрафтите е 110 000 хил. лв. Заемите са необезпечени и са с падеж в периода октомври 2022 г. – декември 2022 г.

Към 31 март има усвоена и непогасена кредитна линия по договор с „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД в размер на 189 591 хил. лева. Заемът е с падеж 24.02.2023 г. с лихвен процент 3,23% на годишна база. Общият размер на кредитна линия е 200 000 хил.лева.

## VII. ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Основните финансово-икономически резултати от дейността на Дружеството към 31.03.2022 г. и към 31.03.2021 г. са представени както следва:

Показатели	хил. лева			
	31.03.2022 г.	31.03.2021 г.	Изменение	Изменение (%)
Общо приходи от дейността	1 291 192	345 570	945 622	273,64%
Общо разходи за дейността	(1 287 550)	(328 588)	(958 962)	291,84%
<b>ЕБИТДА</b>	<b>3 642</b>	<b>16 982</b>	<b>(13 340)</b>	<b>(78,55%)</b>
<b>ЕБИТ</b>	<b>3 530</b>	<b>16 845</b>	<b>(13 315)</b>	<b>(79,04%)</b>
<b>ЕВТ</b>	<b>(2 801)</b>	<b>19 785</b>	<b>(22 586)</b>	<b>(114,16%)</b>

Показатели				
	31.03.2022 г.	31.12.2021 г.	Изменение	Изменение (%)
Дълготрайни материални активи	240	314	(74)	(23,57%)
Общо активи	819 699	601 033	218 666	36,38%



Показатели	31.03.2022 г.	31.12.2021 г.	Изменение	Изменение (%)
Текущи активи	817 781	599 001	218 780	36,52%
Текущи пасиви	441 120	219 653	221 467	100,83%
<b>Парични наличности</b>	<b>607</b>	<b>211</b>	<b>396</b>	<b>187,68%</b>
<b>Оборотен капитал</b>	<b>376 661</b>	<b>379 348</b>	<b>(2 687)</b>	<b>(0,71%)</b>
<b>Собствен капитал</b>	<b>326 112</b>	<b>328 913</b>	<b>(2 801)</b>	<b>(0,85%)</b>
Акционерен капитал	231 698	231 698	-	0,00%
Резерви	14 757	14 757	-	0,00%
Неразпределена печалба / (непокрита загуба)	82 458	18 553	63 905	344,45%
Печалба/загуба за текущ период	(2 801)	63 905	(66 706)	(104,38%)
<b>Численост на персонала</b>	<b>50</b>	<b>51</b>	<b>(1)</b>	<b>(1,96%)</b>

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

хил. лева

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	Към 31.03.2022 г.		Към 31.03.2021 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
<b>Приходи</b>	<b>1 291 192</b>	<b>100,00%</b>	<b>345 570</b>	<b>99,82%</b>	<b>945 622</b>	<b>273,64%</b>
<b>Приходи от продажба на природен газ</b>	<b>1 286 995</b>	<b>99,68%</b>	<b>342 932</b>	<b>99,24%</b>	<b>944 063</b>	<b>275,29%</b>
Регулирана дейност	714 765	55,36%	159 836	46,25%	554 929	347,19%
Нерегулирана дейност свободно договорени цени	442 346	34,26%	138 871	40,19%	303 475	218,53%
Организиран борсов пазар-програма за освобождаване	108 846	8,43%	42 137	12,19%	66 709	158,31%
Свързани лица- БТГ продажба на природен газ за балансиране	12 615	0,98%	1 478	0,43%	11 137	753,52%
Други неустойки-санкции за количество	8 423	0,65%	610	0,18%	7 813	1280,82%
<b>Други приходи</b>	<b>4 197</b>	<b>0,32%</b>	<b>2 638</b>	<b>0,76%</b>	<b>1 559</b>	<b>59,10%</b>
-неустойки по просрочени вземания/задължения	4 194	0,32%	2 582	0,75%	1 612	62,43%
- други приходи	3	0,00%	56	0,01%	(53)	(94,64%)
<b>Разходи по икономически елементи</b>	<b>(1 287 550)</b>	<b>100,00%</b>	<b>(328 588)</b>	<b>100,00%</b>	<b>(958 962)</b>	<b>291,84%</b>
<b>Себестойност на продажения природен газ</b>	<b>(1 283 485)</b>	<b>99,68%</b>	<b>(336 060)</b>	<b>102,27%</b>	<b>(947 425)</b>	<b>281,92%</b>
Регулирана дейност	(719 663)	55,89%	(158 241)	48,16%	(561 422)	354,79%
Нерегулирана дейност свободно договорени цени	(445 095)	34,57%	(134 284)	40,87%	(310 811)	231,46%
Организиран борсов пазар-програма за освобождаване	(108 901)	8,46%	(42 015)	12,79%	(66 886)	159,20%
Свързани лица- БТГ себестойност на природен газ за балансиране	(9 826)	0,76%	(1 520)	0,46%	(8 306)	546,45%
<b>Възстановена/(начислена) обезценка</b>	<b>-</b>	<b>0,00%</b>	<b>9 302</b>	<b>(2,83%)</b>	<b>(9 302)</b>	<b>(100,00%)</b>
Възст.(начисл.) обезц. вземания нетно	-	0,00%	9 302	(2,83%)	(9 302)	(100,00%)
<b>Разходи за материали</b>	<b>(10)</b>	<b>(0,00%)</b>	<b>(34)</b>	<b>0,01%</b>	<b>24</b>	<b>(70,59%)</b>
- основни материали	-	0,00%	(17)	0,01%	17	(100,00%)
- горива и смазочни материали	(2)	(0,00%)	(4)	0,00%	2	(50,00%)
- канцеларски материали и консумативи	(4)	(0,00%)	(4)	0,00%	-	0,00%
- санитарни материали	(2)	(0,00%)	(2)	0,00%	-	0,00%
- рекламни материали	-	0,00%	(2)	0,00%	2	(100,00%)
- други материали	(2)	(0,00%)	(5)	0,00%	3	(60,00%)
<b>Разходи за външни услуги</b>	<b>(3 169)</b>	<b>0,25%</b>	<b>(1 083)</b>	<b>0,33%</b>	<b>(2 086)</b>	<b>192,61%</b>

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	Към 31.03.2022 г.		Към 31.03.2021 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
- разходи за съхранение на природен газ	(2 559)	(0,20%)	(713)	0,22%	(1 846)	258,91%
- разходи по договори за управление	(17)	(0,00%)	(11)	0,00%	(6)	54,55%
- лицензионни такси	(198)	(0,02%)	(41)	0,01%	(157)	382,93%
- такси ГХ Балкан	(29)	(0,00%)	(102)	0,03%	73	(71,57%)
- застраховки	(27)	(0,00%)	(27)	0,01%	-	0,00%
- съдебни такси и разноси	(28)	(0,00%)	(20)	0,01%	(8)	40,00%
- консултантски услуги	(57)	(0,01%)	(33)	0,01%	(24)	72,73%
- комуникации	(22)	(0,00%)	(25)	0,01%	3	(12,00%)
- възнаграждение одитен комитет	(29)	(0,00%)	(24)	0,01%	(5)	20,83%
- комунални услуги	(10)	(0,00%)	(7)	0,00%	(3)	42,86%
- абонаментен сервиз	(3)	(0,00%)	(4)	0,00%	1	(25,00%)
- ремонт и техническа поддръжка	(3)	(0,00%)	(2)	0,00%	(1)	50,00%
- паркоместа и други разходи за автомобили	(5)	(0,00%)	(5)	0,00%	-	0,00%
- преводни услуги	(5)	(0,00%)	(8)	0,00%	3	(37,50%)
- охрана	(22)	(0,00%)	(16)	0,01%	(6)	37,50%
- трудова медицина	-	0,00%	(2)	0,00%	2	(100,00%)
- такси - КЕВР за утвърждаване на цена	(4)	(0,00%)	(4)	0,00%	-	0,00%
- други услуги	(151)	(0,01%)	(39)	0,01%	(112)	287,18%
<b>Разходи за възнаграждения и осигуровки</b>	<b>(864)</b>	<b>0,07%</b>	<b>(703)</b>	<b>0,22%</b>	<b>(161)</b>	<b>22,90%</b>
- разходи за възнаграждения	(776)	(0,06%)	(610)	0,19%	(166)	27,21%
- разходи за социални осигуровки	(88)	(0,01%)	(93)	0,03%	5	(5,38%)
<b>Други разходи</b>	<b>(22)</b>	<b>0,00%</b>	<b>(10)</b>	<b>0,00%</b>	<b>(12)</b>	<b>120,00%</b>
- неустойки за забавени плащания	(1)	(0,00%)	-	0,00%	(1)	-
- командировки и представителни разходи	(14)	(0,00%)	(4)	0,00%	(10)	250,00%
- обучение	(2)	(0,00%)	-	0,00%	(2)	-
- еднократни данъци	(2)	(0,00%)	(2)	0,00%	-	0,00%
- членство в организации	-	0,00%	(1)	0,00%	1	(100,00%)
- други	(3)	(0,00%)	(3)	0,00%	-	0,00%
<b>Печалба преди лихви данъци амортизация</b>	<b>3 642</b>		<b>16 982</b>		<b>(13 340)</b>	<b>(78,55%)</b>
<b>Разходи за амортизация</b>	<b>(112)</b>	<b>0,01%</b>	<b>(137)</b>	<b>0,04%</b>	<b>25</b>	<b>(18,25%)</b>
<b>Печалба/(загуба) от оперативната дейност</b>	<b>3 530</b>		<b>16 845</b>		<b>(13 315)</b>	<b>(79,04%)</b>
<b>Финансови приходи/(разходи)- нетно</b>	<b>(6 331)</b>		<b>2 940</b>		<b>(9 271)</b>	<b>(315,34%)</b>
<b>Финансови приходи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>224</b>	<b>100,00%</b>	<b>(224)</b>	<b>(100,00%)</b>
- приходи от лихви по дългосрочни вземания	-	-	224	100,00%	(224)	(100,00%)
<b>Финансови разходи</b>	<b>(2 139)</b>	<b>100,00%</b>	<b>(583)</b>	<b>100,00%</b>	<b>(1 556)</b>	<b>266,90%</b>
Разходи за лихви по заеми към свързани лица	(571)	26,69%	-	0,00%	(571)	-
Разходи за лихви по заеми към банки	(52)	2,43%	(3)	0,51%	(49)	1633,33%
Разходи за лихви по данъчни задължения	(671)	31,37%	-	0,00%	(671)	-
- разходи за лихви по дог. за наем	(3)	0,14%	-	0,00%	(3)	-
- разходи за банкови гаранции	(131)	6,13%	(129)	22,13%	(2)	1,55%
- банкови такси	(711)	33,24%	(451)	77,36%	(260)	57,65%
<b>Други финансови п-ди/р-ди-валутни разлики</b>	<b>(4 192)</b>	<b>100,00%</b>	<b>3 299</b>	<b>100,00%</b>	<b>(7 491)</b>	<b>(227,07%)</b>
Печалба/загуба от промяна на валутни курсове	(4 192)	100,00%	3 299	100,00%	(7 491)	(227,07%)
<b>Печалба/(загуба) преди облагане с данъци</b>	<b>(2 801)</b>		<b>19 785</b>		<b>(22 586)</b>	<b>(114,16%)</b>



ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	Към 31.03.2022 г.		Към 31.03.2021 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Приходи/(разходи) за данъци върху доходите	-		-		-	
Нетна печалба/(загуба) за периода	(2 801)		19 785		(22 586)	(114,16%)

## 1. Приходи

Дружеството е реализирало приходи в размер на 1 291 192 хил. лева към 31.03.2022 г. (към 31.03.2021 г. 345 570 хил. лева). Увеличението е от 945 622 хил. лева или 273,64%. Нетният резултат от продажба на природен газ за първото тримесечие на 2022 г. възлиза 3 510 хил. лева (през първо тримесечие на 2021 г. е 6 872 хил. лева), което представлява намаление от 3 362 хил. лева.

## 2. 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, разходи за провизии и други. През първото тримесечие на 2022 г. те са в размер на 1 287 550 хил. лева (към 31.03.2021 г.: 328 588 хил. лева), което представлява увеличение с 958 962 хил. лева или 291,84%.

С най-голям относителен дял от общите разходи е себестойността на продадения природен газ за първо тримесечие на 2022 г. в размер на 1 283 485 хил. лева (към 31.03.2021 г.: 336 060 хил. лева).

Разходите за материали към 31.03.2022 г. са в размер на 10 хил. лева (към 31.03.2021 г.: 34 хил. лева), което представлява намаление с 24 хил. лева или 70,59%. Това се дължи на намалението на разходите за основни материали със 17 хил. лева.

Разходите за външни услуги към 31.03.2022 г. са в размер на 3 169 хил. лева (към 31.03.2021 г.: 1 083 хил. лева), което представлява увеличение с 2 086 хил. лева или 192,61%. Това се дължи основно на увеличението на разходите за съхранение на природен газ и лицензионни такси.

Другите разходи за първо тримесечие на 2022 г. са в размер на 22 хил. лева (31.03.2021 г.: 10 хил. лева), което представлява увеличение с 12 хил. лева или 120 % в сравнение с предходния отчетен период. Увеличението се дължи на разходи за командировки и представителни разходи.

Резултатът от оперативна дейност е печалба в размер на 3 530 хил. лева за първото тримесечие на 2022 г. (31.03.2021 г: печалба 16 845 хил. лева), което е намаление от 13 315 хил. лева или 79,04%.

След отразяване на финансовите приходи и разходи към 31.03.2022 г., финансовият резултат преди данъци е загуба в размер на 2 801 хил. лева (към 31.03.2021 г.: печалба 19 785 хил. лева), което представлява намаление от 22 586 хил. лева или 114,16%.

## IX. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31.03.2022 г. активите на Дружеството са в размер на 819 699 хил. лева (31.03.2021 г.: 601 033 хил. лева). Измененията в структурата на активите за двата периода са показани в следната таблица:

Активи	Към 31.03.2022 г.		Към 31.12.2021 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
<b>Нетекущи активи</b>						
Машини и съоръжения	240	12,51%	314	15,45%	(74)	(23,57%)
Нематериални активи	241	12,57%	281	13,83%	(40)	(14,23%)
Отсрочени данъчни активи	1 437	74,92%	1 437	70,72%	-	0,00%
<b>Обща сума на нетекущи активи</b>	<b>1 918</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 032</b>	<b>100,00%</b>	<b>(114)</b>	<b>(5,61%)</b>

хил. лева

Активи	Към 31.03.2022 г.		Към 31.12.2021 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
<b>Текущи активи</b>						
<b>Материални запаси</b>	66 216	8,10%	123 031	20,54%	(56 815)	(46,18%)
- природен газ	66 201	8,10%	123 015	20,54%	(56 814)	(46,18%)
- материали	15	0,00%	16	0,00%	-	0,00%
<b>Търговски и други вземания</b>	750 958	91,83%	475 759	79,42%	275 199	57,84%
- търговски вземания от продажба на природен газ	302 125	36,95%	162 699	27,16%	139 426	85,70%
- съдебни и присъдени вземания	482	0,06%	785	0,13%	(303)	(38,60%)
- предплатени аванси за доставка на природен газ	414 993	50,75%	277 177	46,27%	137 816	49,72%
- предплатени аванси за доставка на ДМА	29	0,00%	1	0,00%	28	2800,00%
- вземания по ДДС и други данъци	1 429	0,17%	1 190	0,20%	239	20,08%
- вземания от свързани лица (природен газ депозити и гаранции)	26 416	3,23%	27 583	4,60%	(1 167)	(4,23%)
- други вземания	5 484	0,67%	6 324	1,06%	(840)	(13,28%)
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	607	0,07%	211	0,04%	396	187,68%
<b>Обща сума на текущи активи</b>	<b>817 781</b>	<b>100,00%</b>	<b>599 001</b>	<b>100,00%</b>	<b>218 780</b>	<b>36,52%</b>
<b>Общо активи</b>	<b>819 699</b>		<b>601 033</b>		<b>218 666</b>	<b>36,38%</b>

### 1. Нетекущи Активи

Нетекущите активи към 31.03.2022 г. са в размер на 1 918 хил. лева (31.12.2021 г.: 2 032 хил. лева), което представлява намаление от 114 хил. лева или 5,61%. Нетекущите активи през отчетния период се формират от нетекущи материални и нематериални активи в размер на 481 хил. лева и отсрочени данъчни активи за 1 437 хил. лева.

### 2. Текущи активи

Текущите активи на Дружеството към 31.03.2022 г. възлизат на 817 781 хил. лева (31.12.2021 г.: 599 001 хил. лева), което представлява увеличение с 218 780 хил. лева или 36,52% в резултат на увеличение на вземанията за природен газ, предплатени аванси за доставка на природен газ.

Материалните запаси към 31.03.2022 г. възлизат на 66 216 хил. лева (31.12.2021 г.: 123 031 хил. лева), което представлява намаление от 56 815 хил. лева или 46,18 %.

Предплатеният аванс за доставка на природен газ към 31.03.2022 г. е в размер на 414 993 хил. лева (31.12.2021 г.: 277 177 хил. лева), което представлява увеличение със 137 816 хил. лева или 49,72%.

Вземанията от клиенти по сключени споразумения за разсрочване на просрочените задължения са сключени срещу предоставено финансово обезпечение в полза на „Булгаргаз“ ЕАД.

Паричните средства на Дружеството по разплащателни сметки и в брой в края на отчетния период са в размер на 607 хил. лева (31.12.2021 г.: 211 хил. лева), което представлява увеличение с 396 хил. лева.

### 3. Изменения в структурата на капитала и пасивите

Собствен капитал и пасиви	Към 31.03.2022 г.		Към 31.12.2021 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
<b>Собствен капитал</b>						
Акционерен капитал	231 698	71,05%	231 698	70,44%	-	0,00%
<b>Резерви</b>	<b>14 757</b>	<b>4,52%</b>	<b>14 757</b>	<b>4,49%</b>	-	0,00%
в т.ч. Законови резерви	14 776	4,53%	14 776	4,49%	-	0,00%
Други резерви	(19)	(0,01%)	(19)	(0,01%)	-	0,00%

Собствен капитал и пасиви	Към 31.03.2022 г.		Към 31.12.2021 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Неразпределена печалба/(Натрупана загуба)	82 459	25,29%	18 553	5,64	63 906	344,45%
Печалба/загуба текущ период	(2 801)	(0,86%)	63 905	19,43%	(66 706)	(104,38%)
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>326 112</b>	<b>100%</b>	<b>328 913</b>	<b>100%</b>	<b>(2 801)</b>	<b>(0,85%)</b>
<b>Пасиви</b>						
<b>Нетекущи пасиви</b>						
Провизии	52 346	99,77%	52 346	99,77%	0	0,00%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	121	0,23%	121	0,23%	0	0,00%
<b>Обща сума на нетекущи пасиви</b>	<b>52 467</b>	<b>100%</b>	<b>52 467</b>	<b>100%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Текущи пасиви</b>						
<b>Заеми</b>	<b>288 654</b>	<b>65,44%</b>	<b>2 603</b>	<b>1,18%</b>	<b>286 051</b>	<b>10989,28%</b>
- задължения по получени заеми от свързани лица	189 591	42,98%	-	0,00%	189 591	
- задължения по получени банкови заеми овърдрафт	99 063	22,46%	2 603	1,19%	96 460	3705,72%
<b>Търговски и други задължения</b>	<b>150 621</b>	<b>34,15%</b>	<b>215 144</b>	<b>97,95%</b>	<b>(64 523)</b>	<b>(29,99%)</b>
- търговски задължения	5 467	1,24%	89 060	40,55%	(83 593)	(93,86%)
- задължения към свързани лица	4 606	1,04%	5 149	2,34%	(543)	(10,55%)
- аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	55 871	12,67%	32 213	14,67%	23 658	73,44%
- ДДС за внасяне	81 648	18,51%	86 991	39,60%	(5 343)	(6,14%)
- Акциз за внасяне	0	0,00%	1 185	0,54%	(1 185)	(100,00%)
- задължения към персонала	115	0,03%	127	0,06%	(12)	(9,45%)
- задължения към осигурителни предприятия	75	0,02%	76	0,03%	(1)	(1,32%)
- други задължения	2 839	0,64%	343	0,16%	2 496	727,70%
Лизингово задължение- дог.наем	191	0,04%	253	0,12%	(62)	(24,51%)
Задължение за данък печалба	1 594	0,36%	1 593	0,72%	1	0,06%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	60	0,01%	60	0,03%	0	0,00%
<b>Обща сума на текущи пасиви</b>	<b>441 120</b>	<b>100,00%</b>	<b>219 653</b>	<b>100,00%</b>	<b>221 467</b>	<b>100,83%</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>493 587</b>		<b>272 120</b>		<b>221 467</b>	<b>81,39%</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>819 699</b>		<b>601 033</b>		<b>218 666</b>	<b>36,38%</b>

### 3.1. Капиталова Структура

Регистрираният акционерен капитал към 31.03.2022 г. е в размер на 231 698 хил. лева, като няма промяна спрямо предходния отчетен период.

Към 31.03.2022 г. неразпределената печалба е в размер на 82 459 хил. лева (31.12.2021 г. неразпределена печалба от 18 553 хил. лева). Изменението към 31.03.2022 г. е 63 906 хил. лева.

### 3.2. Нетекущи Пасиви

Нетекущите пасиви на Дружеството към 31.03.2022 г. са в размер на 52 467 хил. лева (31.12.2021 г.: 52 467 хил. лева). Нетекущите пасиви се формират от начислена провизия за правно задължение свързано с Делото *COMP/B1/AT.39849 – VEN gas* и задължения за обезщетения при пенсиониране и по лизинг – нетекуща част.

### 3.3. Текущи Пасиви

Към 31.03.2022 г. текущите пасиви на Дружеството са в размер на 441 120 хил. лева (31.12.2021 г.: 219 653 хил. лева), което представлява увеличение с 221 467 хил. лева..

Към 31.03.2022 г. Дружеството има задължения по усвоени овърдрафти в размер на 99 063 хил. лева.

Към 31.03.2022 г. търговските и други задължения намаляват с 64 523 хил. лева или с 29,99 % в сравнение с 31.12.2021 г.

Към 31.03.2022 г. се наблюдава значително намаление при търговските задължения с 83 593 хил. лева или с 93,86 % в сравнение с 31.12.2021 г.

Към 31.03.2022 г. задълженията към свързани лица са с 543 хил. лева или с 10,55% по-малко спрямо резултата към 31.12.2021 г.

Текущото задължение за ДДС към НАП е в размер на 81 648 хил. лева (31.12.2021 г.: 86 991 хил. лева), което е намаление с 5 343 хил. лева или с 6,14%.

Увеличение се наблюдава при търговските задължения за получени аванси от клиенти с 23 658 хил. лева спрямо 31.12.2021 г..

## X. ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В таблицата са посочени данни за промените на паричните потоци към 31.03.2022 г., спрямо 31.03.2021 г.:

Отчет за паричните потоци	Към 31.03.2022 г.	Към 31.03.2021 г.	Изменение	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(280 835)	70 797	(351 632)	(496,68%)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(52)	(130)	78	60,00%
Нетни парични потоци от финансова дейност	285 105	(349)	285 454	(81791,98%)
<b>Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти през периода</b>	<b>4 218</b>	<b>70 318</b>	<b>(66 100)</b>	<b>94,00%</b>
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	211	172 012	(171 801)	99,88%
Печалба/Загуба от валутна преоценка на парич. средства и еквивал.	(3 822)	3 605	(7 427)	(206,02%)
Обезценка на парични средства по МСФО	0	(155)	155	(100%)
Парични средства и еквиваленти в края на периода	607	245 780	(245 173)	99,75%

Нетният паричен поток от оперативна дейност на Дружеството към 31.03.2022 г. е отрицателен в размер на 280 835 хил. лева (31.03.2021 г.: положителен в размер на 70 797 хил. лева) – наблюдава се намаление от 351 632 хил. лева или 125,21%. Той е формиран от разликата между постъпленията от клиенти за платен и продаден природен газ, платени данъци различни от данъка върху дохода и други разходи.

Нетните парични потоци от инвестиционна дейност са отрицателни в размер на 52 хил. лева, което представлява намаление със 78 хил. лева спрямо 31.03.2021 г.

Нетните парични потоци от финансова дейност са положителни в размер на 285 105 хил. лева (към 31.03.2021 г.: отрицателни в размер на 349 хил. лева).

## XI. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Описани са в Приложение 19 „Събитията настъпили след края на отчетния период“ от финансовия отчет към 31.03.2022г.



## ХІІ. ФИНАНСОВИ КОЕФИЦИЕНТИ

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

Към 31.03.2022 г. финансовите коефициенти показват финансовата стабилност на Дружеството като те са оптимални спрямо пазарните нива.

### 1. Ликвидност

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

Показатели	31.03.2022 г.	31.12.2021 г.
Коефициент за текуща ликвидност	1,85	2,73
Коефициент за бърза ликвидност	1,70	2,17

Коефициентът на текуща ликвидност към 31.03.2022 г. е 1,85, което показва че с наличните текущи активи могат да се покрият почти 2 пъти текущите пасиви на Дружеството (към 31.03.2021 г.: 2,73).

Коефициентът за бърза ликвидност е 1,70, което показва, че с наличните текущи активи намалени с материалните запаси могат да се покрият почти 2 пъти текущите пасиви на Дружеството (към 31.12.2021 г.:2,17).

### 2. Финансова Независимост

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

Показатели	31.03.2022 г.	Към 31.12.2021 г.
Коефициент за финансова автономност	0,66	1,21
Коефициент за задлъжнялост	1,51	0,83

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 31.03.2022 г. е 0,66 (към 31.03. 2021 г.: 1,21).

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 31.03.2022 г. е 1,51 (към 31.12.2021 г.: 0,83).

От представената и анализирана информация в Доклада за дейността на “Булгаргаз” ЕАД към 31.03.2022 г. е видно че Дружеството изпълнява лицензионните си задължения на обществен доставчик на природен газ на територията на Република България в пълно съответствие с изискванията на нормативната уредба. Дейността е в пряка зависимост от бизнес средата регулаторните изисквания и финансовата обезпеченост на Дружеството. Независимо от динамичните пазарни условия през разглеждания период, „Булгаргаз” ЕАД реагира адекватно на предизвикателствата на пазара като в същото време поддържа финансова стабилност и повишава икономическата ефективност от дейността си.

17.05.2022 г.



Оксана Янкова

Ръководител отдел  
„Финанси”



Людмил Иоцов

Изпълнителен директор

# БУЛГАРГАЗ ЕАД

## СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

31 МАРТ 2022 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	КЪМ 31 МАРТ 2022 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения		240	314
Нематериални активи		241	281
Отсрочени данъчни активи		1 437	1 437
		<b>1 918</b>	<b>2 032</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	7	66 216	123 031
Търговски и други вземания	8	750 958	475 759
Парични средства и еквиваленти	9	607	211
		<b>817 781</b>	<b>599 001</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>819 699</b>	<b>601 033</b>
<b>КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	11	231 698	231 698
Резерви	12	14 757	14 757
Неразпределена печалба		79 657	82 458
		<b>326 112</b>	<b>328 913</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Задължения за обезщетения при пенсиониране		121	121
Провизии	16	52 346	52 346
		<b>52 467</b>	<b>52 467</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Заеми	13	288 654	2 603
Търговски и други задължения	13	150 621	215 144
Задължение по лизинг		191	253
Задължения за данъци върху доходите		1 594	1 593
Задължения за обезщетения при пенсиониране		60	60
		<b>441 120</b>	<b>219 653</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>493 587</b>	<b>272 120</b>
<b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>819 699</b>	<b>601 033</b>

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 17 май 2022 г.

Лилия Иванова

Ръководител отдел "Счетоводство"

Людмил Йоцов

Изпълнителен директор


**БУЛГАРГАЗ ЕАД**

**СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ  
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД  
31 МАРТ 2022 г.**

*(Всички суми са в хиляди български лева)*

	ПРИЛ.	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ	
		2022 г.	НА 31 МАРТ 2021 г.
Приходи от продажба на природен газ	16	1 286 995	342 322
Други приходи		4 197	3 248
Себестойност на продадения природен газ		(1 283 485)	(336 060)
Възстановени кредитни загуби за финансови активи		-	9 302
Разходи за външни услуги		(3 169)	(1 083)
Разходи за възнаграждения и осигуровки		(864)	(703)
Разходи за материали		(10)	(34)
Разходи за амортизация на нефинансови активи		(112)	(137)
Други разходи		(22)	(10)
<b>Печалба/(загуба) от оперативна дейност</b>		<b>3 530</b>	<b>16 845</b>
Финансови приходи		-	224
Финансови разходи		(2 139)	(583)
Други финансови приходи /разходи нетно		(4 192)	3 299
<b>Финансови приходи/(разходи) – нетно</b>		<b>(6 331)</b>	<b>2 940</b>
<b>Печалба/(загуба) преди облагане с данъци</b>		<b>(2 801)</b>	<b>19 785</b>
<b>Нетна печалба/(загуба) за периода</b>		<b>(2 801)</b>	<b>19 785</b>
<b>Общ всеобхватен доход/(загуба) за периода</b>		<b>(2 801)</b>	<b>19 785</b>

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 17 май 2022 г.

  
Лилия Иванова  
Ръководител отдел "Счетоводство"

  
Людмил Йоцов  
Изпълнителен директор



**БУЛГАРГАЗ ЕАД**

**СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
31 МАРТ 2022 г.**

*(Всички суми са в хиляди български лева)*

	ПРИЛ.	Акционере и капитал	Резерви	Неразпределена печалба/ Натрупана загуба	Общо
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ 2022 г.</b>	11,12	<b>231 698</b>	<b>14 757</b>	<b>82 458</b>	<b>328 913</b>
Всеобхватен доход					
Загуба за периода		-	-	(2 801)	(2 801)
<b>Общо всеобхватен доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 801)</b>	<b>(2 801)</b>
<b>Към 31 МАРТ 2022 г.</b>		<b>231 698</b>	<b>14 757</b>	<b>79 657</b>	<b>326 112</b>
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ 2021 г.</b>		<b>231 698</b>	<b>7 360</b>	<b>40 237</b>	<b>279 295</b>
Всеобхватен доход					
Печалба за периода		-	-	19 785	19 785
<b>Общо всеобхватен доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 785</b>	<b>19 785</b>
Разпределяне за фонд Резервен		-	3 443	(3 443)	-
<b>Към 31 МАРТ 2021 г.</b>		<b>231 698</b>	<b>10 803</b>	<b>56 579</b>	<b>299 080</b>

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 17 май 2022 г.



Лилия Иванова

Ръководител отдел "Счетоводство"



Людмил Йоцов

Изпълнителен директор

**БУЛГАРГАЗ ЕАД****СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
31 МАРТ 2022 г.***(Всички суми са в хиляди български лева)*

	ПРИЛ.	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 31 МАРТ	
		2022 г.	2021 г.
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>			
Постъпления от клиенти		1 340 858	389 934
Плащания към доставчици		(1 448 088)	(258 132)
Плащания за възнаграждения и осигуровки		(893)	(821)
Платени данъци, различни от данъка върху дохода		(270 988)	(60 358)
Постъпления по програма за компенсиране по решение на МС		97 205	-
Получени лихви по отсрочени търговски вземания		-	224
Други постъпления/(плащания), нетно		(1 099)	(50)
<b>Нетни парични потоци от оперативната дейност</b>		<b>(280 835)</b>	<b>70 797</b>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>			
Придобиване на машини и съоръжения		-	(16)
Придобиване на нематериални активи		(52)	(114)
<b>Нетни парични потоци от инвестиционната дейност</b>		<b>(52)</b>	<b>(130)</b>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			
Постъпления и плащания на получени заеми и по финансиращи споразумения		189 073	-
Плащания на главници по договор за лизинг		(76)	(78)
Плащания на лихви по договор за лизинг		(3)	(1)
Постъпления и плащания на овърдрафт, нетно		96 461	-
Плащания на лихви и комисионни по получени заеми		(350)	(270)
<b>Нетни парични потоци от финансовата дейност</b>		<b>(285 105)</b>	<b>(349)</b>
<b>Нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти през периода</b>		<b>4 218</b>	<b>70 318</b>
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		211	172 012
Печалби/(загуби) от валутна преоценка на парични средства и еквиваленти, нетно		(3 822)	3 605
Обезценка по МСФО 9		-	(155)
<b>Парични средства и еквиваленти в края на периода</b>	<b>9</b>	<b>607</b>	<b>245 780</b>

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 17 май 2022 г.



Лилия Иванова

Ръководител отдел "Счетоводство"



Людмил Йозов

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 на природен газ.

Дружеството извършва дейността доставка на природен газ в съответствие с индивидуална лицензия за обществена доставка на природен газ на територията на Република България – лицензия № Л-214-14/29.11.2006г., издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране за срок от 35 години. Считано от 16.09. 2021г. Дружеството притежава Лицензия за търговия с природен газ № Л-548-15 от 16.09.2021г., издадена от Комисията за енергийно и водно регулиране на основание чл. 31, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 39, ал. 1, т. 5, предложение второ от Закона за енергетиката.

“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.

Дружеството има едностепенна система на управление, чиито органи на управление са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Към датата на изготвяне на настоящият отчет, Дружеството се управлява и представлява от изпълнителния директор Людмил Йоцов и Съвет на директорите в следния състав:

- Людмил Йоцов – изпълнителен член на Съвета на директорите;
- Иван Топчийски - председател на Съвета на директорите;
- Анжела Славова – член на Съвета на директорите;
- Антон Адамов - член на Съвета на директорите;
- Стефан Войнов - член на Съвета на директорите.

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 17 май 2022 г.

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ**

Настоящият съкратен междинен финансов отчет за 3-месечния период, завършил на 31 март 2022 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 2021 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 2021 г.), освен ако не е посочено друго.

*Принцип на действащо предприятие*

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

За периода, приключващ на 31 март 2022 г., Дружеството отчита счетоводна загуба в размер на (2 801 ) хил. лева, отрицателен паричен поток от оперативна дейност в размер на (280 835) хил. лева и нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти за периода в размер на 4 218 хил. лева.

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 и Лицензия за търговия с природен газ № Л-548-15 от 16.09.2021 г.

От края на м. 02.2022 г. е налице геополитическа криза в резултат на военния конфликт между Украйна и Руската федерация. Това събитие се очаква да окаже съществен, пряк ефект върху дейността на „Булгаргаз“ ЕАД, подробно оповестено в Приложение 22 към финансовия отчет. Основният идентифициран риск е свързан с осигуряване на непрекъснатост на доставките на природен газ чрез доставчика ООО „Газпром экспорт“ с когото Дружеството има валиден договор за доставка със срок до 31.12.2022 г., но няма опция за предоговаряне или подписване на нов договор при съществуващите условия на военен конфликт.

Бъдещата дейност на Дружеството като обществен доставчик на природен газ зависи пряко от бизнес средата, регулаторните изисквания, наличието на валидни договори за осигуряване на доставка на природен газ според нуждите за потребление, наличие на договори за продажба на природен газ на клиенти на Дружеството, както и от поддържане на необходимата финансова обезпеченост за осъществяване на дейността.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на едноличния собственик БЕХ ЕАД и държавата, представлявана от Министерството на енергетиката.

Рисковете и несигурностите, описани по-горе се наблюдават и анализират от страна на ръководството на ежедневна база като се адресират със средства и по начин, който е подходящ или възможен според текущата обстановка и обстоятелства включително с подкрепата на едноличния собственик БЕХ ЕАД.

Основните стратегически цели на „Булгаргаз“ ЕАД са свързани с отговорностите и задълженията за непрекъснатост и сигурност на доставките. Гарантирането на доставките на природен газ е от ключово значение за енергийната сигурност на България. За постигане на тези цели, „Булгаргаз“ ЕАД полага всички усилия за осигуряване на алтернативни източници и маршрути за доставка на природен газ, които да спомогнат за повишаване на сигурността и надеждността при доставките на газ. Това е свързано с поддържане на постоянна финансова стабилност и повишаване на икономическата ефективност от дейността на компанията, в условията на пазарна несигурност в страната и висока междуфирмена задлъжнялост.

Пазарните цели на „Булгаргаз“ ЕАД са свързани със запазване на пазарните позиции в страната и навлизане на други газови пазари. За постигането на тези цели, Булгаргаз“ ЕАД ще продължи да предлага гъвкави и конкурентни търговски условия на пазара.

Финансовите цели на „Булгаргаз“ ЕАД са свързани с осигуряване на финансовата стабилност на дружеството.

Пазарът на природен газ в България е сравнително малък, като до настоящия момент търговията с природен газ се развива основно в посока внос в България. Вносът е изцяло либерализиран, докато износът е технически ограничен и на практика символичен. От съществено значение е също подобряване на функционирането на регулирания пазар, както и на газовата борса (платформа за търговия „Газов хъб Балкан“ ЕАД), за да има предвидимост на доставките и изпълнението на сделките с природен газ да бъде обезпечено и гарантирано. Решенията изискват съвместни действия на „Булгаргаз“ ЕАД, независимия регулатор и държавата.

Ръководството на Дружеството е изготвило бизнес план и прогноза за развитие, които се базират на прогнозните заявки на клиенти, действащите нормативни актове, регламентиращи ценообразуването на природния газ, задълженията по съществуващите договори с доставчици на природен газ, действащи нормативни актове и прогнозните котировки на Argus media за европейските газови хъбове и S&P Global Platts за алтернативите на природния газ горива - мазут и газьол и в съответствие с предвижданията, заложи в договорите за доставка на природен газ.

Предвижда се умерен ръст на вътрешното потребление, което е комбинирана функция на устойчивия тренд на възстановяване на икономиката след Covid-19 пандемията и планираната декарбонизация на икономиката.

Прогнозите за осигуряване на непрекъснатост на доставките включват и очакванията на ръководството, че газопроводът IGB ще бъде въведен в търговска експлоатация през 2022 г. и това ще позволи доставките на природен газ от Азербайджан да се извършват в пълния договорен обем. В допълнение, „Булгаргаз“ ЕАД планира да получава доставки на природен газ от терминала за втечен газ на Ревитуса в Гърция. Разглежданите междусистемни връзки, на които може да бъде осъществена тази доставка са Кулата/Сидирокастро, или в точката на свързване между газопровод ТАР и газопровод IGB, при Комотини. В тази връзка, дружеството е стартирало предварителни разговори за доставка на втечен природен газ с търговци на LNG. В средносрочен план се очаква въвеждане в търговска експлоатация на терминала за втечен природен газ в Александруполис, Гърция, където „Булгаргаз“ ЕАД има резервиран капацитет на дългосрочна база в размер на 5 300 000 MWh годишно, за период от 10 години. Доставките са планирани в пълен размер в съответствие с резервирания от Дружеството капацитет. Към настоящия момент „Булгаргаз“ ЕАД води преговори с търговци на LNG от САЩ.

Основните предизвикателства пред „Булгаргаз“ ЕАД са свързани от една страна с ролята на дружеството като обществен доставчик и търговец в условията на либерализиран пазар, а от друга с ролята му в прехода към въглеродно неутрална икономика (Зелена сделка). При тези условия „Булгаргаз“ ЕАД следва да продължи дейността си като европейски търговец на природен газ, който доставя газ при свободни цени и (като всеки от конкурентите си) се стреми към водеща роля на българския пазар, но също така и към все по-съществено присъствие на пазарите в региона. Сигурността на доставките, която „Булгаргаз“ ЕАД предлага, финансовата стабилност и добрата репутация на надежден партньор трябва да бъдат използвани като предимства в условията на свободна конкуренция.

Дружеството ще продължи да функционира като действащо предприятие и ще урежда своите задължения съгласно падежите и условията, свързани с тях. Предвид важността и стратегическото значение на изпълняваната от Булгаргаз ЕАД дейност, „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, като компания — майка, няма нито намерение, нито съществува законова необходимост от ликвидиранието на дружеството, независимо от ликвидните му показатели към 31 декември 2021 г. Едноличният собственик на капитала се е ангажирал с подкрепа на Булгаргаз ЕАД за постигане на устойчив финансов и бизнес модел на развитие.

Ръководството на Дружеството, с подкрепата на едноличния собственик БЕХ ЕАД, както и българското правителство полагат всички възможни усилия и предприемат необходимите мерки, така че да гарантират осъществяването на непрекъснатата дейност на Дружеството по начин, който да осигурява изпълнение на основното предназначение на Булгаргаз ЕАД, а именно да продължи ролята си на основен обществен доставчик на природен газ в страната. Поради това, ръководството

счита, че според наличната към момента информация въз основа на която са направени прогнози за бъдещото развитие на Дружеството, както и поради продължаващата финансова и оперативна подкрепа от едноличния собственик ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност и следователно принципът за действащо предприятие е бил адекватно и подходящи приложен при изготвянето на годишния финансов отчет за 2021 г.

Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци и груповата стратегия на БЕХ за развитие на енергийния сектор в България включително и потенциалните възможности за осигуряване на алтернативни доставки през алтернативни маршрути на досега използваните, ръководството на Дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащо предприятие.

### **3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА**

#### **3.1. ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА**

##### **3.1.1. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ И РАЗЯСНЕНИЯ КЪМ МСФО, КОИТО СА В СИЛА ОТ 1 ЯНУАРИ 2021 ГОДИНА**

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2021 г.:

Следните стандарти и тълкувания се прилагат за първи път към финансово-отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. но нямат съществен ефект от прилагането им върху финансовия резултат и финансовото състояние на Дружеството:

- Изменения на МСФО 4 Застрахователни договори - отлагане на МСФО 9, в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС;
- Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на лихвените показатели - Фаза 2, в сила от 1 януари 2021 г., приети от ЕС.

##### **3.1.2. СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА ВЛЕЗЛИ В СИЛА И НЕ СЕ ПРИЛАГАТ ОТ ПО-РАННА ДАТА ОТ ДРУЖЕСТВОТО**

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Не се очаква те да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Промените са свързани със следните стандарти:

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи, в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., все още не са приети от ЕС

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 МАРТ 2022 г.**

- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изложение за практика 2: Оповестяване на счетоводните политики, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения в МСС 8 Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Дефиниция за счетоводна приблизителна оценка, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСФО 16 Лизингови договори: Отстъпки за наем, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 г. , в сила от 1 април 2021 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
- МСФО 17 „Застрахователни договори” в сила от 1 януари 2021 г., все още не е приет от ЕС

**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 2021 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на разходите за данъци върху дохода.

**5. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК**

**5.1. ФАКТОРИ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК**

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

Съкратеният междинен финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се четат заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 Декември 2021 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 финансовото 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
- Дългосрочни търговски вземания
- Парични средства и еквиваленти
- Търговски и други задължения.

**6. СЕЗОННОСТ НА ОПЕРАЦИИТЕ**



ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 МАРТ 2022 г.

Дейността на Дружеството се характеризира с изразена сезонност, тъй като част от клиентите на Дружеството (топлофикационни и газоразпределителни дружества) използват природния газ за производство на топлинна и електроенергия, или директно го доставят за отопление. Ето защо сезоните оказват значително влияние върху 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 2022 г. е 10 282 219,495 MWh (първо тримесечие на 2021 г.: 10 452 599,008 MWh).

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. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	КЪМ 31 МАРТ 2022 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.
Природен газ по себестойност	66 201	125 153
Обезценка до нетна реализуема стойност	-	(2 138)
<b>Природен газ, нетна реализуема стойност</b>	<b>66 201</b>	<b>123 015</b>
Материали	15	16
<b>Общо материални запаси</b>	<b>66 216</b>	<b>123 031</b>

8. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	КЪМ 31 МАРТ 2022 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.
<b>Финансови вземания</b>		
Търговски вземания	308 285	168 859
Натрупана обезценка на търговски вземания	(6 160)	(6 160)
<b>Търговски вземания, нетно</b>	<b>302 125</b>	<b>162 699</b>
Съдебни и присъдени вземания	202 707	203 010
Натрупана обезценка на съдебни и присъдени вземания	(202 225)	(202 225)
<b>Съдебни и присъдени вземания, нетно</b>	<b>482</b>	<b>785</b>
Вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н)	3 804	3 804
Натрупана обезценка на вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н)	(3 804)	(3 804)
<b>Вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н), нетно</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Вземания от свързани лица (Приложение 18)	26 416	27 584
Други финансови вземания - гаранции	4 356	4 517
<b>Финансови вземания общо</b>	<b>333 379</b>	<b>195 585</b>

Нефинансови вземания

# БУЛГАРГАЗ ЕАД

## ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 31 МАРТ 2022 г.

Предплатени аванси за доставка на природен газ	415 021	277 178
Други вземания – предплатени разходи, гаранции и депозити	2 559	2 997
<b>Нефинансови вземания общо</b>	<b>417 580</b>	<b>280 175</b>
<b>Общо търговски и други вземания - текущи</b>	<b>750 958</b>	<b>475 760</b>

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

	КЪМ 31 МАРТ 2022г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.
<b>В началото на периода</b>	<b>212 189</b>	<b>208 095</b>
Начислени загуби от обезценки (очаквани кредитни загуби) на вземания	-	16 401
Възстановени загуби от обезценка на КТБ ( н)	-	(259)
Възстановени загуби от обезценки	-	(12 048)
<b>В края на периода</b>	<b>212 189</b>	<b>212 189</b>

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

Предплатените аванси за природен газ представляват авансово платени суми от Булгаргаз ЕАД , към главните доставчици на природен газ.

В Търговския регистър са публикувани справки от частична сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите на банката от синдиците на КТБ (н), като съобразно разпределението на синдиците, през периода 2019-2021г. на „Булгаргаз“ ЕАД е възстановена сума в общ размер на 1 273 хил.лв.

На 17.02.2021г. в Търговския регистър и ретистъра на ЮЛНЦ , от синдиците на Корпоративна търговска банка АД в несъстоятелност („КТБ „ АД (н) ) е публикувана четвърта частична сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите на банката. Съгласно същата, на „Булгаргаз“ ЕАД е разпределена сума в размер на 259 хил.лв., получена през април 2021 г.

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 МАРТ 2022 г.

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	КЪМ 31 МАРТ 2022 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.
Парични средства в разплащателни банкови сметки	607	211
Нагрупана обезценка на парични средства	-	-
<b>Общо парични средства и еквиваленти в отчета за финансовото състояние</b>	<b>607</b>	<b>211</b>

10. 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% (2021 г.: 10%), която е приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

11. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ 2022 г.	
	Брой акции	Стойност
В началото на периода	231 698 584	231 698
<b>В края на периода</b>	<b>231 698 584</b>	<b>231 698</b>

12. РЕЗЕРВИ

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ 2022 г.			
	Законови резерви	Преоценъ чни резерви на нефинансо ви активи	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
В началото на периода	14 776	35	(54)	14 757
<b>В края на периода</b>	<b>14 776</b>	<b>35</b>	<b>(54)</b>	<b>14 757</b>

**БУЛГАРГАЗ ЕАД**

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 МАРТ 2022 г.**

**13. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	<b>КЪМ 31 МАРТ 2022 г.</b>	<b>КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.</b>
Търговски задължения	5 467	89 060
Задължения към свързани лица (Приложение 18)	4 606	5 149
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>10 073</b>	<b>94 209</b>
Задължения към персонала	115	127
Задължения към осигурителни предприятия	75	76
ДДС за внасяне	80 224	86 991
Акциз за внасяне	1 424	1 185
Аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	55 871	32 213
Други задължения	2 839	343
<b>Общо НЕфинансови пасиви</b>	<b>140 548</b>	<b>120 935</b>
<b>Общо текущи търговски и други задължения</b>	<b>150 621</b>	<b>215 144</b>

**14. ЗАЕМИ**

	<b>КЪМ 31 МАРТ 2022 г.</b>	<b>КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.</b>
<b>Текущи</b>		
Банкови заеми	99 063	2 603
Заеми от свързани лица	189 591	-
<b>Общо текущи</b>	<b>288 654</b>	<b>2 603</b>
<b>Общо заеми</b>	<b>288 654</b>	<b>2 603</b>

**15. НАЧИСЛЕНИ / ВЪЗСТАНОВЕНИ ЗАГУБИ ОТ  
ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ, НЕТНО**

	<b>3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ</b>	
	<b>2022 г.</b>	<b>2021 г.</b>
Възстановени загуби от обезценки на търговски вземания (Приложение 8)	-	9 302
<b>Общо загуби от обезценка на активи</b>	<b>-</b>	<b>9 302</b>

**16. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА ПРИРОДЕН ГАЗ**

Видове стоки или услуги	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31 МАРТ	
	2022 г.	2021 г.
Приходи от продажба на природен газ	1 265 957	341 019
Приходи от продажба на природен газ за балансиране	12 615	693
Приходи от неустойки за неизпълнение по договорите с клиенти, за неприети и надвзети количества природен газ	8 423	610
<b>Общо приходи от продажба на природен газ</b>	<b>1 286 995</b>	<b>342 322</b>

**17. ПРОВИЗИИ, УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

**Провизии**

**Процедури на Европейската комисия**

**Дело СОМР/В1/АТ.39849 – ВЕН gas**

Дело СОМР/В1/АТ.39849 – ВЕН gas („Делото“) има за предмет евентуално нарушение на член 102 от ДФЕС, във връзка с твърдения на Европейската Комисия (ЕК) за действия на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и дъщерните му дружества – „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 Република България, като изрично или мълчаливо отказване на достъп на трети страни или забавяне;
- възпрепятстване на конкурентите да получат достъп до главен газопровод за внос, чрез резервиране на капацитет, който остава неизползван. 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. Европейската Комисия издаде Изложение на възраженията (Statement of Objections). „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и газовите му дъщерни дружества представиха съответните си отговори на Европейската Комисия на 9 юли 2015 г. („Булгаргаз“ ЕАД), 10 юли 2015 г. („Български Енергиен Холдинг“ ЕАД) и 17 юли 2015 г. („Булгартрансгаз“ ЕАД).

На 24 ноември 2017 г. е прието решение от 44-тото Народно събрание (НС) на Република България за предприемане необходимите действия за приключване на Дело СОМР/В1/АТ.39849 – БЕХ Газ, с което НС подкрепя приключването на делото по реда на чл. 7 от Регламент (ЕО) № 1/2003 без признаване на твърдените от Европейската Комисия нарушения и без поемане на отговорност за тях, като бъдат изпълнени задълженията, произтичащи от евентуално забранително решение, включително относно евентуална финансова санкция.

На 26 юли 2018 г. е прието решение от 44-тото Народно събрание (НС) на Република България за предприемане на действия за приключване на Дело СОМР/В1/АТ.39849 – БЕХ Газ по реда на чл. 9 от Регламент (ЕО) №1/2003, чрез поемане на ангажименти от страна от българска страна и постигане на споразумение с Европейската комисия. Второто решение на НС е мотивирано от развитието на дело СОМР/В1/АТ.39816 между Европейската Комисия и ПАО Газпром и ООО „Газпром экспорт“, по което на 24 май 2018 г. Комисията обяви, че е постигнато споразумение и

същото е приключено по реда на чл. 9 от Регламент (ЕО) №1/2003 без налагане на финансова санкция на ПАО Газпром и ООО "Газпром экспорт".

На 17.12.2018 г. Европейската комисия оповести прието свое Решение С(2018)8806 по Дело АТ.39849 БЕХ-газ, с което Европейската комисия налага глоба на „Български енергиен холдинг“ ЕАД (БЕХ ЕАД), неговото дъщерно дружество за доставка на газ „Булгаргаз“ ЕАД и неговото дъщерно дружество за газова инфраструктура „Булгартрансгаз“ ЕАД („групата БЕХ“) в размер на 77 068 000 евро за предполагаемо блокиране на достъпа на конкуренти до ключова газова инфраструктура в България в нарушение на антитръстовите правила на ЕС. Решението е получено в деловодствата на трите дружества на 19.12.2018 г., което определя началото на срока за обжалване на Решението на ЕК (два месеца и десет дни от нотификация на Решението до Страните) и за плащане на глобата (три месеца от нотификацията на Решението до Страните), определена в същото.

Обжалването на решението не забавя плащането на глобата. На 18.03.2019 г. е издадена банкова гаранция от избрана, чрез проведена от БЕХ ЕАД процедура, кредитна институция. Банковата гаранция покрива 2/3 от общия размер на глобата на стойност 77 068 000 евро, с което се обезпечават задълженията на БЕХ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД по наложената глоба.

На 4 юли 2019 г. Българската държава, чрез Министерство на външните работи, подаде молба за встъпване в делото в подкрепа на БЕХ ЕАД и дъщерните ѝ газови дружества.

На 26 август 2019 г. Европейската комисия представи пред Общия съд своята Защита в отговор на подадената жалба от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД.

На 29 ноември 2019 г. от страна на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД бе подаден Отговор срещу Защитата на Европейската комисия.

На 20 февруари 2020 г. в посочения срок от Общия съд на Европейския съюз Република България чрез Министерство на външните работи (МВНР) депозира официалната позиция на Република България по дело Т-136/19, предоставена от Министерство на енергетиката на МВНР, с която държавата встъпва в подкрепа на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД срещу Европейската комисия пред Общия съд на Европейския съюз.

Общият съд обследва допълнителни документи и изисква информация с цел изясняване на всички приложения по делото обстоятелства. С писмо от 14 март 2022 г. Съдът изисква от Европейската комисия да предостави неконфиденциални версии на изброените от Съда документи. Очаква се отговор от Европейската комисия.

Следва да се има предвид, че ако Общият съд реши да започне устната фаза от производството, председателят на Общия съд на ЕС определя датата на съдебното заседание за изслушване на устните заседания.

Към 31 декември 2021 г. няма определена дата за устно изслушване на страните.

Към 31.03.2022 г. Дружеството е начислило провизия в размер на 50 244 хил. лева (31.12.2020 г.: 50 244 хил. лева), представляваща 1/3 от общата сума на наложената глобата и лихви върху нея, в размер на 2 102 хил. лв. (31.12.2020 г.: 1 348 хил. лв.), като преценката е, че се очаква уреждането да настъпи след повече от 12 месеца.

#### **Условен актив**

Във връзка с търговски спор от предходни периоди, „Булгаргаз“ ЕАД е предявил иск за връщане на природен газ за запълване на газопровода Транзит 1. Дружеството не е успяло да разреши търговския спор и претенциите си по извънсъдебен ред и е иницирирало международно

арбитражно дело № 78/2019 г. пред Международния търговски арбитражен съд към Румънската търговска и индустриална камара срещу Национална газопрееносна компания „Трансгаз“ С.А., Румъния. С Решение 120 от 09.12.2021 г. по арбитражното дело, заведено пред Международния търговски арбитражен към Търговско-промишлената палата на Румъния е отсъдено Трансгаз С.А., Румъния да възстанови на Булгаргаз ЕАД количеството природен газ в натура или парична му равностойност в размер на 923 хил. щ. д., както и законната лихва върху сумата, ведно с разноските, извършени във връзка с арбитража. Ответната страна е поискала отмяна на влязлото в сила арбитражно решение и спиране на изпълнението му пред румънски съд. По искането е заведено дело и на първо заседание, искането е било отхвърлено. На 09.03.2022 г. сумите са постъпили в полза на Булгаргаз ЕАД, но не е налице прекратяване на делото и предстои изслушване през 2022 г.

Поради ограничения достъп до природния газ, обект на спора в газопровод Транзит 1, същия е бил обезценен от Дружеството към 31.12.2021г.

#### **Условни пасиви**

Срещу Дружеството има заведени правни искиове, но те не са със значителен материален интерес. С изключение на тези, за които вече са начислени провизии, ръководството на Дружеството счита, че отправените искиове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

Нито един от гореспоменатите искиове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

На база предварително споразумение за резервиране на капацитет през 2019 г. е сключено споразумение за транспортиране на природен газ с Ай Си Джи Би АД. Във връзка с това споразумение, в полза на Ай Си Джи Би АД е издадена корпоративна гаранция от Български Енергиен Холдинг ЕАД в размер на 12 млн. евро. През 2021 г. срокът на гаранцията е удължен до 01.07.2022 г.

#### **Ангажменти**

Съгласно сключен през 2020 г. договор с банкова институция, на Дружеството е предоставен кредитен продукт под формата на издаване на банкова гаранция. Гаранцията е в полза на доставчик на природен газ и се явява задължение на банката за погасяване на задължения на Дружеството в случай, че възникнат задължения. Този ангажимент представлява условен актив за Дружеството. За обезпечаване на вземанията на банката, във връзка с предоставения кредит, Дружеството е учредило в нейна полза обезпечение под формата на парични средства по специална сметка на Дружеството. Това задължение е с характер на условен пасив, а към 31.12.2021 г. обезпечението е закрито.

Дружеството има сключени договори с банкови институции за предоставяне на обратно финансиране под формата на овърдрафти и лимити за кредитни линии в размер до 110 000 хил. лв.

### **18. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

Дружеството оповестява следните свързани лица:

<b>Предприятие</b>	<b>Държава на учредяване</b>	<b>Основна дейност</b>
--------------------	--------------------------------------	------------------------



*Собственик на капитала на Дружеството, упражняващ контрол (Дружество-майка)*

“Български Енергиен Холдинг” ЕАД (БЕХ)

*Собственик на капитала на Дружеството-майка*

Българската държава чрез Министъра на Енергетиката

*Предприятия, които са под общ контрол (предприятия в група)*

АЕЦ Козлодуй ЕАД	България	производство на електрическа и топлинна енергия
ВЕЦ Козлодуй ЕАД	България	производство и разпределение на електрическа енергия от ВЕЦ
Интерприборсервиз ООД	България	монтаж и техническо обслужване на автоматизирани системи
АЕЦ Козлодуй - Нови мощности ЕАД	България	експлоатация на ядрено съоръжение за производство на електрическа енергия
Булгаргаз ЕАД	България	обществена доставка на природен газ
Булгартрансгаз ЕАД	България	съхранение и пренос на природен газ
Газов Хъб Балкан ЕАД	България	изграждане и опериране на електронна платформа за търговия с природен газ, енергийни продукти, зелени и бели сертификати, въглеродни емисии
Електроенергиен системен оператор ЕАД	България	пренос на електрическа енергия
Булгартел АД	България	осъществяване на далекосъобщения
Булгартел Скопие ДООЕЛ	Македония	осъществяване на далекосъобщения
Мини Марица-изток ЕАД	България	добив и продажба на въглища
Национална Електрическа Компания ЕАД	България	производство и обществен доставчик на електрическа енергия
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	България	производство на електрическа и топлинна енергия
ПФК Берое – Стара Загора ЕАД	България	футболен клуб
ТЕЦ Марица изток 2 (9 и 10) ЕАД	България	производство и търговия с електрическа енергия

*Съвместно контролирани предприятия*

Ай Си Джи Би АД	България	изграждане и експлоатация на газопреносна система
Южен поток България АД	България	изграждане и експлоатация на газопреносна система
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO S.A.	Гърция	продажба на електроенергия

*Асоциирани предприятия*

КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	България	производство на електроенергия
КонтурГлобал Оперейшънс България АД	България	експлоатация и поддръжка на топлоелектрическа централа
ЗАД Енергия	България	застрахователно дружество
ПОД Алианц България АД	България	пенсионно осигурително дружество
ХЕК Горна Арда АД	България	строителство на водни електроцентрали

*Други свързани лица под общ контрол*

Предприятия от публичния сектор под общ контрол на Министерски съвет в Република България

*Ключов управленски персонал на предприятието майка*

Веселина Лъчезарова Канатова - Бучкова	Председател и член на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД
Пламен Дилков Дилков	Зам-председател и член на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД
Иван Тодоров Андреев	Изпълнителен член на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД
Диян Станимиров Димитров	Член на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД
Стелиан Пенчев Коев	Член на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД
Антон Георгиев Симеонов	Член на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД
Жеко Михайлов Жеков	Член на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД
Александър Пламенов Църноречки	Член на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД

*Ключов управленски персонал на Дружеството*

Иван Топчийски	Председател и член на Съвета на директорите на „Булгаргаз“ ЕАД
Людмил Йоцов	Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Булгаргаз“ ЕАД
Анжела Славова	Член на Съвета на директорите
Антон Адамов	Член на Съвета на директорите
Стефан Войнов	Член на Съвета на директорите

Продажбите и покупките със свързани лица се извършват по договорени цени. Неиздължените салда в края на отчетния период са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите и отсрочените търговски задължения) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията или задълженията от/към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на предоставена гаранционна сума на „Булгартрансгаз“ ЕАД по Договор за достъп и пренос на природен газ.

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

**(А) ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ**

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31	
	2022 г.	МАРТ 2021 г.
Дружества под общ контрол		
„Булгартрансгаз“ ЕАД	13 304	2 249
<b>Общо</b>	<b>13 304</b>	<b>2 249</b>

Продажбите включват природен газ за балансиране и реализиран природен газ, съгласно Правилата за работа на организиран борсов пазар на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД.

**(Б) ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ, ЛИХВИ ПО ЗАЕМ И КОМИСИОННИ ПО БАНКОВА ГАРАНЦИЯ**

	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 31	
	2022 г.	МАРТ 2021 г.
Дружество майка		

**БУЛГАРГАЗ ЕАД****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 МАРТ 2022 г.**

„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД	719	140
<b>Дружества под общ контрол</b>		
„Булгартрансгаз“ ЕАД	31 689	35 188
„Булгартел“ ЕАД	2	2
„Газов Хъб Балкан“ ЕАД	28	102
<b>Общо</b>	<b>32 438</b>	<b>35 432</b>

Покупките на услуги от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД включват услуги по Споразумение за управление и контрол, разходи за банкови комисионни във връзка с поддръжка на банкова гаранция по Дело СОМР/В1/АТ.39849 – ВЕН gas и разходи за лихви върху заемни средства.

Покупките на услуги от „Булгартрансгаз“ ЕАД включват пренос, достъп (капацитет) и съхранение на природен газ.

Покупките на услуги от „Булгартел“ ЕАД представляват техническа поддръжка.

Покупките на услуги от „Газов Хъб Балкан“ ЕАД представляват такси за осигурен достъп до платформата за търговия с природен газ.

**(В) ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ**

	<b>КЪМ 31 МАРТ 2022 г.</b>	<b>КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.</b>
<b>Дружества под общ контрол</b>		
„Булгартрансгаз“ ЕАД	26 416	27 584
<b>Общо</b>	<b>26 416</b>	<b>27 584</b>

Вземанията от „Булгартрансгаз“ ЕАД представляват финансово обезпечение под формата на кредитен лимит и текущи вземания за продажба на природен газ за балансиране.

**(Г) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ**

	<b>КЪМ 31 МАРТ 2022 г.</b>	<b>КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2021 г.</b>
<b>Дружество майка</b>		
„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД	17	16
<b>Дружества под общ контрол</b>		
„Булгартрансгаз“ ЕАД	4 572	5 083
„Булгартел“ ЕАД	1	-
„Газов Хъб Балкан“ ЕАД	16	50
<b>Общо текущи</b>	<b>4 606</b>	<b>5 149</b>
<b>Общо</b>	<b>4 606</b>	<b>5 149</b>

Задължения към „Булгартрансгаз“ ЕАД, са свързани с текущи доставки на услуги по пренос и съхранение и текуща доставка на природен газ за балансиране.

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 МАРТ 2022 г.**

**(Д) 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>3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 31</b>	
	<b>2022 г.</b>	<b>МАРТ 2021 г.</b>
Краткосрочни доходи на ключов управленски персонал		
- Разходи за възнаграждения	92	60
- Разходи за осигуровки	8	5
<b>Общо</b>	<b>100</b>	<b>65</b>

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

**19. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

Между датата на финансовия отчет и дата на приемането му, не са възникнали коригиращи събития. Значителните некоригиращи събития са както следва:

1/ С решение на КЕВР е утвърдена цена, по която общественият доставчик продава природен газ на крайните снабдители на природен газ и на лицата, на които е издадена лицензия за производство и пренос на топлинна енергия, в размер на 142.59 лв./MWh (без акциз и ДДС) за м. 04.2022г.

2/ На 21 февруари 2022 г. с указ на президента на Руската Федерация (РФ), бяха признати като самостоятелни държави Донецката народна република и Луганската народна република. На 24 февруари 2022 г. Министерство на отбраната на РФ обяви „специална военна операция“ на територията на Република Украйна. Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската държава и определени лица. Инвазията предизвика бежанска криза от украински граждани. Заради нахлуването на Русия в Украйна и усложнената обстановка, САЩ и Европейския съюз наложиха пакет от санкции на Руската федерация, в отговор на безпрецедентното военно нападение. Мерките имат за цел да наложат икономическа и политическа тежест, а именно индивидуални санкции, икономически, дипломатически мерки, ограничения върху медиите и т.н. Икономическите санкции включват ограничаване на достъпа на някои руски банки и дружества до първичните и вторичните капиталови пазари в ЕС, забрана за износ на стоки с двойна употреба, ограничаване на достъпа на Русия до определени чувствителни технологии и услуги, изключване на определени банки от международната система SWIFT и др. Руската рубла (RUB) започна да поевтинява в дните след 24.02.2022 г. и от 95.71 рубли за евро достигна до 117.20 рубли за евро на 01.03.2022 г. според курса на Европейската централна банка. След тази дата банката спря да публикува референтен курс RUB/EUR.

Икономическите последици от военния конфликт в Украйна не могат да бъдат точно количествено оценени, но вече индикират за изключително сериозни ефекти върху цялостната глобална икономика. Цените на енергията и суровините се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19. Очаква се ценовите сътресения да окажат влияние и в световен мащаб. Ако конфликтът продължава да не намира разрешение и се

проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на икономиката, както на България, така и на ЕС. МВФ отбелязва, че санкциите срещу Русия оказват въздействие върху световната икономика и финансовите пазари, като ще имат значителни странични ефекти и в други държави. Руският контрагент на Дружеството и неговите обслужващи банки не попадат в санкционните списъци на ЕС към Русия и не представлява пряка заплаха за получаване и заплащане на стоки и услуги при условията на действащия договор.

Цените на горивата и природния газ рязко скочиха след налагането на санкциите на Руската Федерация, а търговците се подготвят за прекъсвания в доставките от Русия и Украйна, през която минава руският газ. Съществуват и притеснения, че отстраняването на големи руски банки от системата за заплащания SWIFT може да затрудни покупките на руски газ и петрол. Това създава напрежение за мнозина в Европа, която получава повече от 1/3 от природния си газ и 1/4 от петрола си именно от Русия.

Руската инвазия рискува да провали възстановяването на световната икономика след пандемията, усложнявайки ситуацията за политиците, от които се очаква да овладеят инфлацията, която в страни като САЩ и Германия сега е най-висока от десетилетия насам. Газовите пазари в Европа са много динамични и в последните дни цената на суровината върви нагоре на фона на искането на Русия за плащане в рубли.

Това събитие се очаква да окаже съществен, пряк ефект върху дейността на „Булгаргаз“ ЕАД тъй като основният доставчик на природен газ за Дружеството до настоящия момент е руското дружество ООО „Газпром экспорт“. Основният риск към датата на приемане на настоящия финансов отчет е свързан с осигуряване на непрекъснатост и сигурност на доставките на природен газ. Въпреки наличието на валиден, действащ договор за доставка със срок до 31.12.2022 г. и стриктно изпълнение на условията по договора от страна на Булгаргаз ЕАД, доставчикът "Газпром Экспорт"ООО изпрати уведомление, че доставките на природен газ ще бъдат спрени, считано 27 април 2022 г.

Българската страна е изпълнила изцяло задълженията си и е извършила всички плащания, изисквани по договора за доставка на природен газ с Газпром Экспорт ООО, своевременно, стриктно и в съответствие с неговите клаузи. След извършен анализ от страна на ръководството на Дружеството и на Български енергиен холдинг е установено, че предложената от руската страна нова двуетапна процедура за плащане, не е в съответствие със съществуващия до края на 2022 г. договор и крие значителни рискове за българската страна, включително да извършва плащания, без да получи каквито и да било доставки на газ от руската страна. Предложеният механизъм предполага реални рискове за българската страна от едностранно и неконтролируемо преустановяване на доставките без да се предвижда съответната възможност за търсене на отговорност от руския доставчик. Новият начин на заплащане е заложен като процес, който включва контрол върху финансовите средства на „Булгаргаз“ ЕАД, предназначени за заплащане на доставките по договора, да бъдат контролирани от финансова институция, свързана с ООО „Газпром экспорт“, а не от независима трета страна. С цел да бъдат ограничени последиците от действията на ООО „Газпром экспорт“, „Булгаргаз“ ЕАД предприе всички необходими действия, непротиворечащи на българското законодателство, да осигури целостта на газопреносната система на страната и непрекъснатост на доставките за българските битови и индустриални потребители.

Министерството на енергетиката, Българският енергиен холдинг, "Булгаргаз" и "Булгартрансгаз" с подкрепата на българските власти са предприели стъпки за алтернативни договорености за доставка на природен газ от алтернативни източници чрез използване на възможностите за доставки по съществуващата преносна инфраструктура и за справяне с така създалата се ситуация. Към момента се провеждат разговори между представители на българското правителство и на Европейската комисия за формиране на единна стратегия и подход за всички засегнати европейски страни и осигуряване на дългосрочно по-стабилни договори на по-изгодни цени. Поет е ангажимент на междуправителствено и паневропейско ниво за подsigуряване на необходимия обем природен газ, нужен да задоволи местното потребление. В тази връзка, „Булгаргаз“ ЕАД ще продължи да има ключова роля за подsigуряване на доставките на природен газ за крайните потребители и топлофикационните дружества. Освен с подкрепата оказвана от страна на БЕХ ЕАД и отчитайки важността на дружеството в качеството му на обществен доставчик на природен

газ, правителството на Република България разглежда дейността на „Булгаргаз“ ЕАД като един от инструментите за провеждане на политиките си по недопускане на прекъсването на снабдяването на консуматорите в страната. В тази връзка, от страна на Правителството и Министерство на енергетиката, с участието и съдействието на „Булгаргаз“ ЕАД, както и на ниво ЕС са предприети мерки за стартиране на преговори за договаряне на количества природен газ от различни източници, в това число и чрез сключване на договори за централизирана доставка на ниво ЕС, като по този начин да се постигне от една страна диверсификация на доставчиците и маршрутите на доставка, с цел обезпечаване енергийното потребление на клиентите и от друга, гарантиране на сигурност и непрекъсваемост на доставките.

Като незабавна реакция, „Булгаргаз“ ЕАД отправи писмено искане до търговци на природен газ, осъществяващи дейност на българския и регионални газови пазари, за предоставяне на оферти, които да включват конкретни условия за доставка на количества природен газ до края на м. април и за м. май 2022 г. Запитвания относно възможността за доставка на природен газ в обеми, необходими да задоволят потреблението на българския потребител след преустановяване на тези по дългосрочния договор с ООО „Газпром экспорт“ бяха изпратени до 12 активни търговци на пазара в България и съседните държави, като една част от поканените компании информираха, че нямат възможност да предоставят предложения за посочения период. След извършен анализ на подадените предложения, класирани бяха седем оферти от трима доставчици при критерий „най-ниска доставна цена“. Класирането на офертите се извърши съгласно условията на „Булгаргаз“ ЕАД и до осигуряване на необходимите количества, с цел изпълнение на подадените обвързващи заявки от българските клиенти за м. май 2022 г. и гарантиране сигурността и непрекъснатостта на доставките. За да бъдат осигурени допълнителни количества през м. април 2022 г., „Булгаргаз“ ЕАД реализира сделки по закупуване на количества и на организирания борсов пазар в страната.

Към настоящия момент не се налагат ограничителни мерки за консумацията в България.

Тъй като ситуацията е изключително динамична ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени надеждно количественото влияние на войната върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му през 2022 г. Това от своя страна би могло да доведе до промяна в балансните стойности на активите на Дружеството, които във финансовия отчет са определени при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки, както и да окажат въздействие върху направените прогнози за бъдещото развитие, парични потоци и резултати от дейността на Дружеството.

## **20. ОДОБРЕНИЕ НА МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

Междинният съкратен финансов отчет към 31 март 2022 г., (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 17 май 2022 г.