

БУЛГАРГАЗ ЕАД

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

30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	<u>СТРАНИЦА</u>
МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	-
МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	1
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	2
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	5 –21
	-

Настоящият доклад за дейността на „Булгаргаз“ ЕАД към 30.09.2019 г., представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация, относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, като обхваща период от 01 януари 2019 г. до 30 септември 2019 г.

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

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

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

СОБСТВЕНОСТ И УПРАВЛЕНИЕ

„Булгаргаз“ ЕАД е еднолично акционерно Дружество от структурата на „Български енергиен холдинг“ ЕАД. Регистрираният капитал е разпределен в 231 698 584 обикновени, поименни, непривилегирани акции, с номинал от 1 лев и право на глас. Целият размер на капитала на Дружеството е записан и изцяло внесен от едноличния собственик на капитала „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД. В „БЕХ“ ЕАД държавата притежава 100% от регистрирания капитал чрез Министъра на Енергетиката.

СТРУКТУРА НА ДРУЖЕСТВОТО

„Булгаргаз“ ЕАД притежава 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.

На 22 май 2017 г. в Търговския регистър е извършено вписване съгласно решение на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за избор на нов Изпълнителен директор. Към тази дата съставът на Съвета на директорите е:

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

На 1 септември 2018 г. в Търговския регистър е извършено вписване съгласно решение на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за избор на нов член на Съвета на директорите. Към посочената дата, както и към 30.09.2019 г., съставът на Съвета на директорите е:

Петьо Ангелов Иванов	Председател на СД
Илиян Кирилов Дуков	Член на СД
Николай Ангелов Павлов	Член на СД и Изпълнителен директор

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА „БУЛГАРГАЗ“ ЕАД



ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на финансовите отчети към 30.09.2019 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.

ИНФОРМАЦИЯ, ОТНОСНО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ ПО ДОГОВОРИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ И КОНТРОЛ

Към 30.09.2019 г. и към 30.09.2018 г. членовете на Съвета на директорите са получили следните възнаграждения:

	30.09.2019 г.	30.09.2018 г.
Възнаграждения СД	132	134
Социални осигуровки	13	14
Общо	145	148

хил. лева

1. 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:

Ботьо Томов Велинов – член на СД от 03.10.2013 г. до 01.09.2018 г.; Председател на СД от 12.12.2013 г. до 01.09.2018 г.:

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- притежава повече от 25 на сто от капитала на “Сваргаз” ООД, „Евърфреш“ ЕООД и „Фриягаз“ ООД;
- участва в управлението на „Евърфреш“ ЕООД и „Фриягаз“ ООД като управител.

Петьо Ангелов Иванов – Председател на СД, член на СД от 01.09.2018 г.:

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- участва в управлението на “Южен поток България” АД
- участва в управлението на „Контур Глобал Оперейшънс България“ АД като член на СД до 30.09.2019 г.

Илиян Кирилов Дуков - член на СД от 06.01.2015 г.:

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

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

2. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДОГОВОРИТЕ ПО ЧЛ.240Б ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН, СКЛЮЧЕНИ ПРЕЗ ДЕВЕТМЕСЕЧИЕТО НА 2019 Г.

Към 30.09.2019 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 30.09.2019 Г.

Към 30.09.2019 г., „Булгаргаз“ ЕАД осъществява дейността си, спазвайки всички нормативни разпоредби. Резултатът от дейността на Дружеството е печалба след облагане с данъци в размер на 35 811 хил. лева (към 30.09.2018 г.: печалба в размер на 17 123 хил. лева).

Към 31 декември 2018 г., вписаният акционерен капитал на „Булгаргаз“ ЕАД е в размер на 231 698 хил. лева., като същият надвишава нетните активи на Дружеството към тази дата с 26 455 хил. лева., с което се попада в хипотезата на чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон.

За 2018 г. Дружеството отчита нетна загуба в размер на 31 978 хил. лева, която е в резултат на начислена провизия за глоба по Дело СОМР/В1/АТ.39849 – ВЕН gas, в размер на 50 244 хил. лева, въз основа на Решение на Европейската комисия от 17.12.2018 г. Дружеството е признало разход за провизия в размер на 1/3 (една трета) част от стойността на глобата, наложена на „БЕХ“ ЕАД, „Булгаргаз“ ЕАД и

„Булгартрансгаз“ ЕАД, с общ размер на 77 068 хил. евро. В Решението на Европейската комисия са изложени твърдения за извършени нарушения от „БЕХ“ ЕАД, „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД за отчетни периоди в миналото – от 2010 г. до 2014 г.

Преди начисляване на разхода за провизия за глобата по делото, към 31.12.2018 г., „Булгаргаз“ ЕАД е на оперативна печалба в размер на 25 421 хил. лева и на печалба преди облагане с данъци в размер на 20 296 хил. лева.

От началото на 2019 г., Ръководството на „Булгаргаз“ ЕАД е предприело действия за привеждане на дейността на Дружеството в съответствие с чл. 252 от Търговския закон. В резултат на това нетната печалба към 30.09.2019 г., в размер на 35 811 хил. лева покрива формираната към 31.12.2018 г. разлика между стойността на вписания акционер капитал и нетните активи на Дружеството в размер на 26 455 хил. лева.

ОБЩИ ФАКТОРИ, ЗАСЯГАЩИ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Дейността на „Булгаргаз“ ЕАД обществена доставка на природен газ е регламентирана със Закона за енергетиката и подзаконовите нормативни актове – Наредба за лицензиране, Правила за търговия с природен газ, Наредба за регулиране на цените на природния газ.

Дейността „обществена доставка на природен газ“ е регулирана от КЕВР. Цените, по които „Булгаргаз“ ЕАД закупува природния газ са пазарни, а цените по които Дружеството продава природния газ са регулирани. „Булгаргаз“ ЕАД не разполага с клонова мрежа и не развива научноизследователска и развойна дейност.

1. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КОЛИЧЕСТВЕНИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Доставени и реализирани количества природен газ

Доставките на природен газ, гарантиращи потребностите на клиентите на Дружеството се осигуряват, чрез дългосрочни договори, основно с ООО „Газпром Экспорт“.

През разглеждания период на 2019 г., „Булгаргаз“ ЕАД сключи договори за алтернативни доставки на природен газ от внос.

През м. февруари 2019 г., в резултат на постъпило финансово-икономически изгодно търговско предложение от „Дексия България“ ООД, „Булгаргаз“ ЕАД сключи договор за алтернативна доставка на природен газ на виртуална търговска точка на националната газопреносна мрежа и договор за доставка на ГИС Долни Дъбник за общо 16 901 MWh. Количествата са доставени през второ тримесечие на 2019 г.

През м. март 2019 г., „Булгаргаз“ ЕАД проведе открита тръжна процедура за доставка на природен газ за второ тримесечие на 2019 г., с цел нагнетяване и съхранение в ПГХ „Чирен“. В резултат на проведения търг, през м. април 2019 г, беше сключен договор с класирания на първо място участник в търга ДЕПА С.А. за доставка на 1 532 000 MWh природен газ на виртуална търговска точка на националната газопреносна мрежа. Класирането е осъществено на база критерий „икономически най-изгодна цена“.

През м. април и м. май 2019 г., в резултат на постъпили две финансово-икономически изгодни търговски предложения от Kolmar Group за продажба на природен газ от внос, „Булгаргаз“ ЕАД сключи договори за доставка общо на 1 459 220 MWh втечен природен газ на виртуална търговска точка на националната газопреносна мрежа за второ и трето тримесечие на 2019 г. Доставените количества за второто тримесечие на 2019 г. са 959 220 MWh , а през третото тримесечие на 2019 г. са доставени 500 000 MWh.

През м. юни 2019 г., в резултат на постъпило финансово-икономически изгодно търговско предложение за доставка от внос на природен газ, „Булгаргаз“ ЕАД сключи договор с „Дексия България“ ООД за доставка през третото тримесечие на 2019 г на 144 000 MWh втечен природен газ на виртуална търговска точка на националната газопреносна мрежа.

Преносът на природен газ през територията на Република Румъния се осъществява от “Transgaz S.A. Medias” – Румъния.

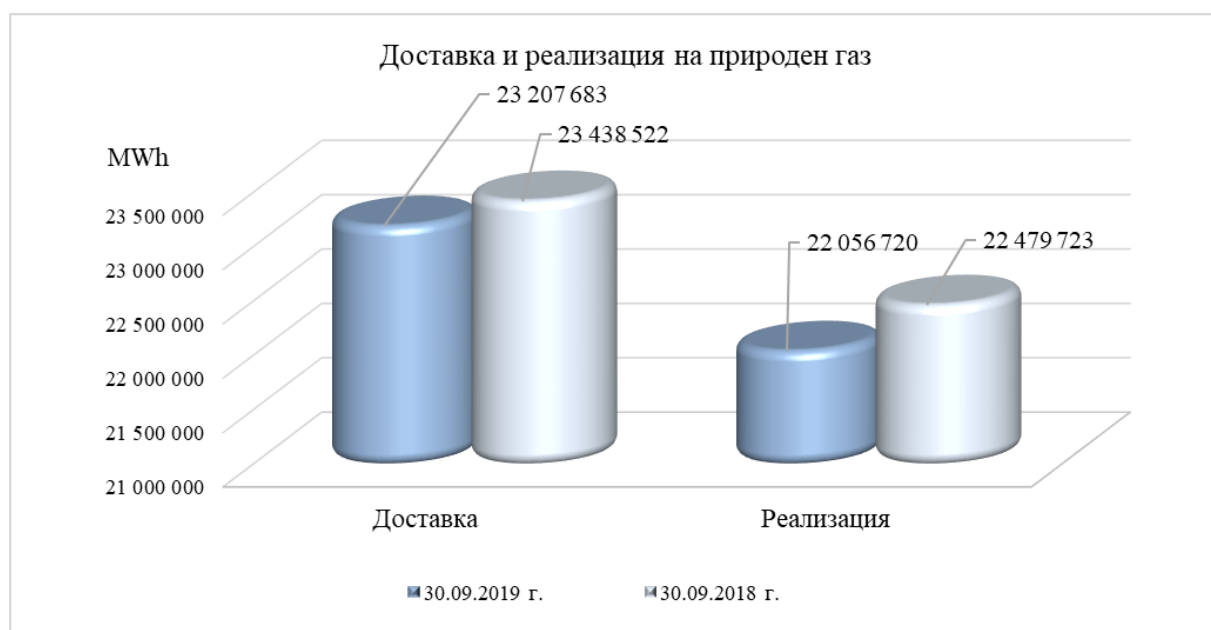
Преносът на природен газ през територията на Република България се осъществява от комбинирания оператор „Булгартрансгаз“ ЕАД.

За осъществяването на преноса през територията на Република Румъния и Република България, „Булгаргаз“ ЕАД участва в търгове за закупуване на капацитет чрез платформата RBP.

Доставените и реализираните количества природен газ към 30.09.2019 г., спрямо 30.09.2018 г. са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

Вид доставка	Мярка	30.09.2019 г.	30.09.2018 г.	Изменение в количествата	Изменение в (%)
Доставка	MWh	23 207 683	23 438 522	(230 839)	(0,98%)
Реализация	MWh	22 056 720	22 479 723	(423 003)	(1,88%)



През отчетния период са доставени общо 23 207 683 MWh (30.09.2018 г.: 23 438 522 MWh), което представлява намаление от 230 839 MWh или 0,98%.

Реализацията към 30.09.2019 г., е 22 056 720 MWh (30.09.2018 г.: 22 479 723 MWh), което представлява намаление с 423 003 MWh или 1,88%. Намаление се дължи основно на консумация на клиенти от индустриалния сектор.

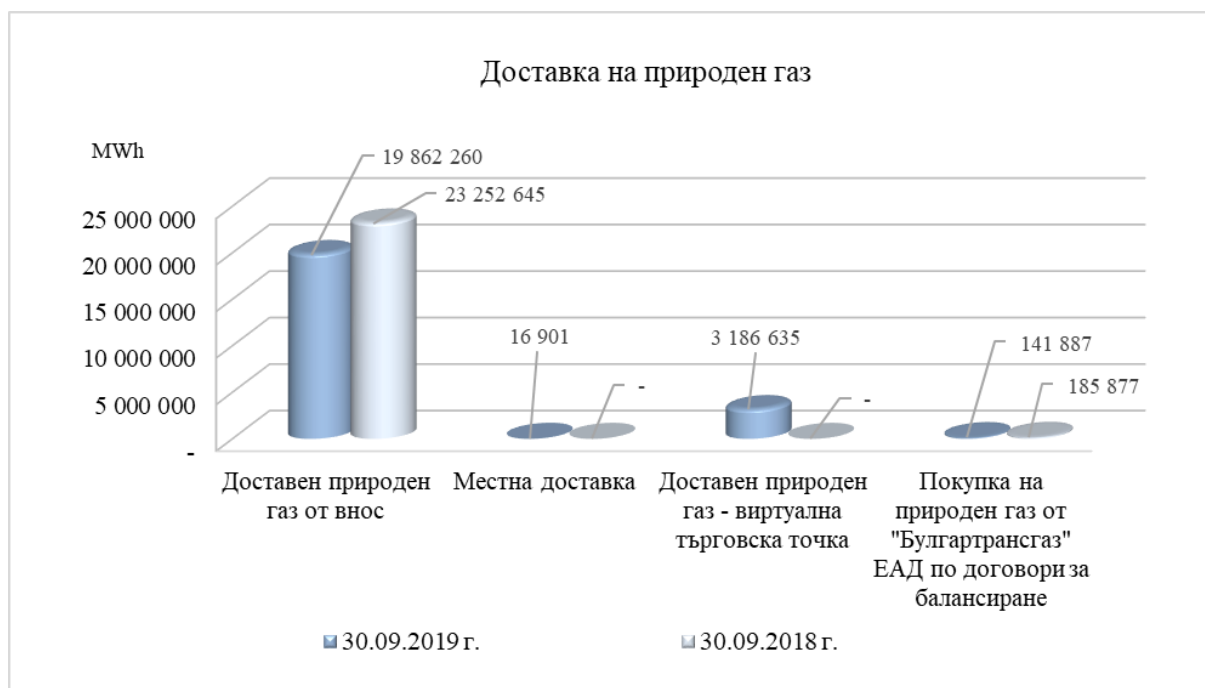
1.1. ДОСТАВЕНИ КОЛИЧЕСТВА ПРИРОДЕН ГАЗ

Доставените количества природен газ към 30.09.2019 г., спрямо 30.09.2018 г. са показани в таблица № 2.

Таблица № 2

MWh

№	Вид доставка	30.09.2019 г.	30.09.2018 г.	Относителен дял		Изменение в (%)
				30.09.2019 г.	30.09.2018 г.	
1	Доставен природен газ от внос	19 862 260	23 252 645	85,58%	99,21%	(14,58%)
2	Местна доставка	16 901	-	0,07%	0,00%	-
3	Доставен природен газ – виртуална търговска точка	3 186 635	-	13,74%	0,00%	-
4	Покупка на природен газ от "Булгартрансгаз" ЕАД по договори за балансиране	141 887	185 877	0,61%	0,79%	(23,67%)
	Общо	23 207 683	23 438 522	100,00%	100,00%	(0,98%)



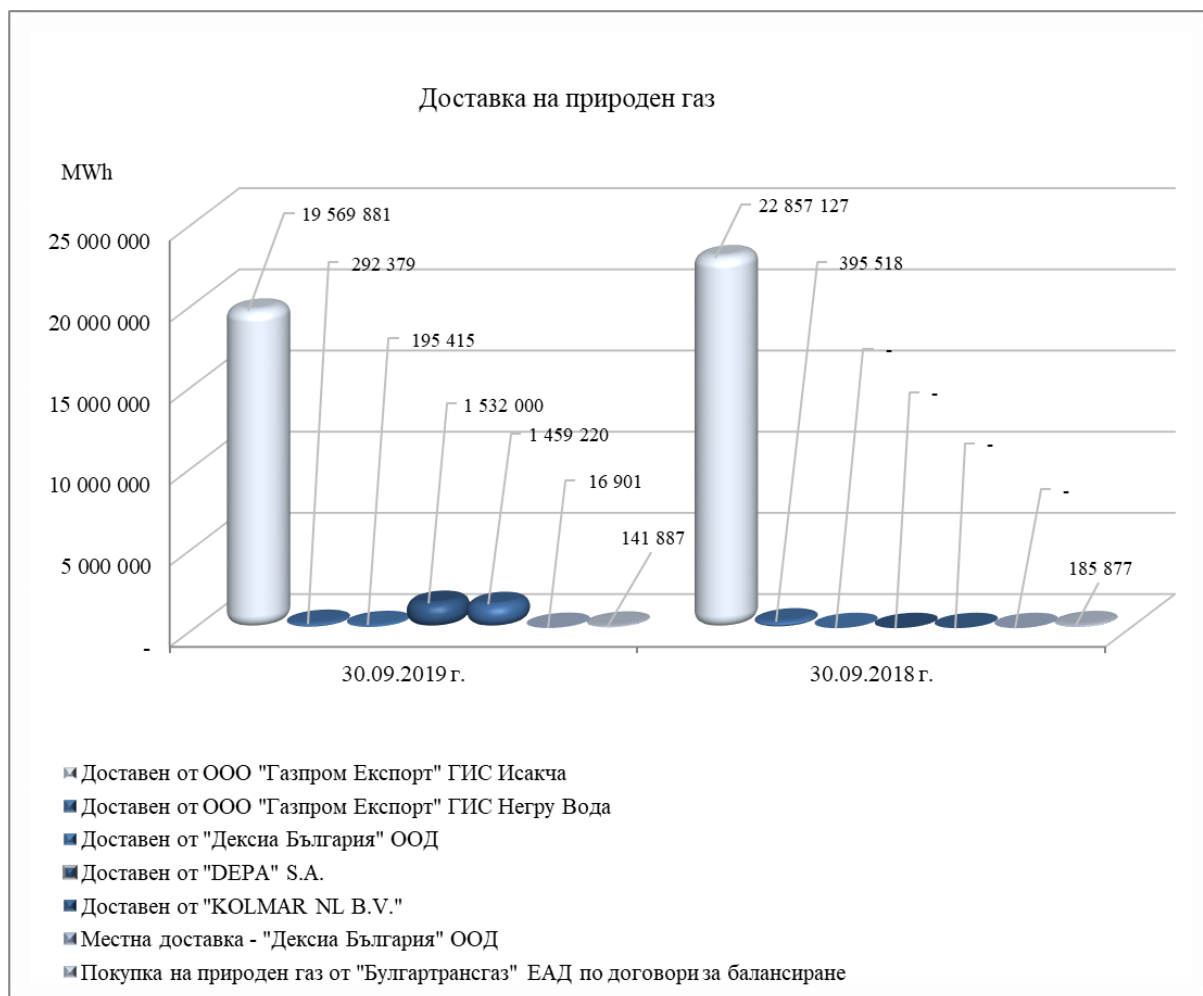
За осигуряване потребностите от природен газ на своите клиенти към 30.09.2019 г., „Булгаргаз“ ЕАД е доставило 19 862 260 MWh природен газ от внос, което е 85,58% от общата доставка, 16 901 MWh, представляващи местна доставка, 3 186 635 MWh покупка на природен газ на виртуална търговска точка на националната газопреносна мрежа, както и от „Булгартрансгаз“ ЕАД по договори за балансиране на системата в размер на 141 887 MWh.

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

Таблица № 3

MWh

№	Вид доставка	30.09.2019 г.	30.09.2018 г.	Относителен дял		Изменение в (%)
				30.09.2019 г.	30.09.2018 г.	
1	Доставен природен газ от внос	19 862 260	23 252 645	85,59%	99,21%	(14,58%)
1.1.	Газпром Експорт:	19 862 260	23 252 645	85,59%	99,21%	(14,58%)
1.1.1	ГИС Исакча	19 569 881	22 857 127	84,33%	97,52%	(14,38%)
1.1.2	ГИС Негру Вода	292 379	395 518	1,26%	1,69%	(26,08%)
2	Местна доставка	16 901	-	0,07%	0,00%	100%
2.1.	"Дексиа България" ООД	16 901	-	0,07%	0,00%	100%
3	Доставен природен газ – виртуална търговска точка	3 186 635	-	13,73%	0,00%	100%
3.1.	"Дексиа България" ООД	195 415	-	0,84%	0,00%	100%
3.2.	DEPA S.A.	1 532 000	-	6,60%	0,00%	100%
3.3.	KOLMAR NL B.V.	1 459 220	-	6,29%	0,00%	100%
4	Покупка на природен газ от "Булгартрансгаз" ЕАД по договори за балансиране	141 887	185 877	0,61%	0,79%	(23,67%)
	Общо	23 207 683	23 438 522	100,00%	100,00%	(0,98%)



1.2. 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 комбинираният оператор „Булгартрансгаз“ ЕАД.

Добитите и нагнетените количества природен газ в ПГХ „Чирен“ към 30.09.2019 г. и към 30.09.2018 г. са представени в Таблица № 4.

Таблица № 4

MWh

Период	30.09.2019 г.			30.09.2018 г.		Изменение Добив		Изменение Нагнетяване	
	Добив	Разлика от преизчисление в MWh	Нагнетяване	Добив	Нагнетяване				
Януари	978 927	-	-	955 710	-	23 217	2,43%	-	-
Февруари	810 785	-	-	764 090	-	46 695	6,11%	-	-
Март	446 427	(88)	-	510 190	-	(63 763)	(12,50%)	-	-
Април	-	-	194 779	-	263 225	-	-	(68 446)	(26%)
Май	-	-	787 316	-	547 508	-	-	239 808	43,80%
Юни	-	-	832 257	-	875 899	-	-	(43 642)	(4,98%)
Юли	-	-	839 961	-	574 344	-	-	265 617	46,25%
Август	-	-	545 607	-	567 666	-	-	(22 059)	(3,89)
Септември	-	-	249 453	-	452 279	-	-	(202 826)	(44,85%)
Общо	2 236 139	(88)	3 449 373	2 229 990	3 280 921	6 149	0,28%	168 452	5,13%

Добивът на природен газ към 30.09.2019 г., е 2 236 139 MWh, което представлява увеличение с 6 149 MWh (0,28%), спрямо 30.09.2018 г.: 2 229 990 MWh, дължащо се на предвиденото с програмата на „Булгаргаз“ ЕАД по-голямо количество за добив през първо тримесечие на 2019 г.

Нагнетените количества природен газ към 30.09.2019 г., са 3 449 373 MWh, които са повече със 168 452 MWh (5,13%), спрямо 30.09.2018 г., когато са били 3 280 921 MWh. Увеличението на нагнетените количества през 2019 г., се дължи на предвидените от „Булгаргаз“ ЕАД по-големи количества за нагнетяване в ПГХ “Чирен”, с цел минимизиране на риска от заплащане на санкции към основния доставчик за превишени максимални дневни количества през зимата на 2019/2020 година.

2. РЕАЛИЗАЦИЯ НА ПРИРОДЕН ГАЗ

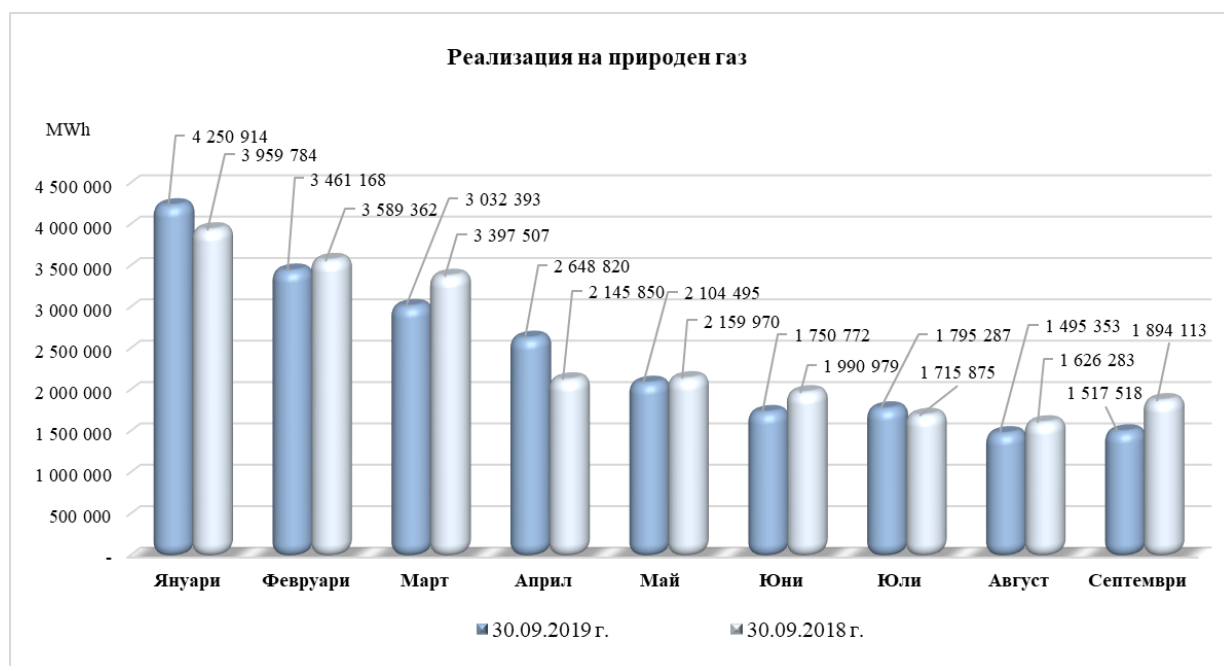
2.1. ОБЩО ПОТРЕБЛЕНИЕ

“Булгаргаз” ЕАД осигурява надеждна доставка на природен газ на своите клиенти в съответствие с договорните изисквания за количество и качество. Към 30.09.2019 г., са продадени 22 056 720 MWh природен газ, което е намаление с 423 004 MWh или с 1,88%, в сравнение с реализираните количества към 30.09.2018 г. – 22 479 723 MWh.

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

Таблица № 5

Отчетен период	30.09.2019 г.		30.09.2018 г.		Изменение	
	MWh	дял в %	MWh	дял в %	MWh	%
Януари	4 250 914	19,27%	3 959 784	17,61%	291 130	7,35%
Февруари	3 461 168	15,69%	3 589 362	15,97%	(128 194)	(3,57%)
Март	3 032 393	13,75%	3 397 507	15,11%	(365 114)	(10,75%)
Април	2 648 820	12,01%	2 145 850	9,55%	502 970	23,44%
Май	2 104 495	9,54%	2 159 970	9,61%	(55 475)	(2,57%)
Юни	1 750 772	7,94%	1 990 979	8,86%	(240 207)	(12,06%)
Юли	1 795 287	8,14%	1 715 875	7,63%	79 412	4,63%
Август	1 495 353	6,78%	1 626 283	7,23%	(130 930)	(8,05%)
Септември	1 517 518	6,88%	1 894 113	8,43%	(376 595)	(19,88%)
Общо	22 056 720	100,00%	22 479 723	100,00%	(423 003)	(1,88%)



2.2. СТРУКТУРА НА ПОТРЕБЛЕНИЕТО

Реализираните количества природен газ от клиенти на Дружеството по основни отрасли на икономиката към 30.09.2019 г. и към 30.09.2018 г. са представени в таблица №6.

Таблица №6

Отрасъл	30.09.2019 г.		30.09.2018 г.		Изменение	
	MWh	дял в %	MWh	дял в %	MWh	%
Енергетика	7 087 595	32,13%	6 774 412	30,14%	313 183	4,62%
Химия	7 296 089	33,08%	7 306 956	32,50%	(10 867)	(0,15%)
Металургия	843 509	3,82%	925 214	4,12%	(81 705)	(8,83%)
Строителство	329 535	1,51%	317 108	1,40%	12 427	3,92%
Стъкло и порцелан	1 580 111	7,16%	1 978 038	8,80%	(397 927)	(20,12%)
Разпределителни дружества	3 485 877	15,80%	3 751 535	16,69%	(265 658)	(7,08%)
Други	1 434 004	6,50%	1 426 460	6,35%	7 544	0,53%
Общо	22 056 720	100,00%	22 479 723	100,00%	(423 003)	(1,88%)

Към 30.09.2019 г., реализацията в сравнение със същия период на 2018 г. намалява с 423 003 MWh или с 1,88%. Това е в резултат на понижена консумация на клиенти главно от отрасли „Стъкло и порцелан“, „Металургия“ и „Разпределителни дружества“.



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

- ✓ основните потребители на природен газ остават предприятията от сферата на енергетиката и химическата промишленост;
- ✓ увеличение на потреблението на природен газ се наблюдава при предприятията от сферата на отрасли „Енергетика“ и „Строителство“;
- ✓ при всички други отрасли се наблюдава намаление на потреблението.

III. 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 свързан с промяна в обменните курсове на чуждестранни валути.

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 за удовлетворяване потребностите на своите клиенти по пазарни цени, а реализира същите по регулирани цени. Несъответствието между тях крие рискове за Дружеството при изпълнение на функционалните си задължения.

При прилагане на регулирани продажни цени по-ниски от покупните, приходите са недостатъчни да покрият действителните разходи за закупуване и доставка на природен газ и Дружеството изпитва затруднения при заплащане на дължими суми към доставчици. Съгласно условията по договорите за доставка се начисляват глоби и неустойки за забавени плащания.

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.

Дружеството е изложено на риск от загуби при трайно покачване на курса на щатския долар през периода на прилагане на цените, спрямо използвания при тяхното утвърждаване курс. Също така Дружеството е изложено и на риск да реализира загуба от преценка на валутните си експозиции, поради динамичното движение на курса на долара.

3. КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича от вземания от клиенти. Най-големите клиенти на Дружеството са топлофикационните дружества, които имат проблеми със събираемостта на своите вземания и изпитват сериозни затруднения при погасяване на задълженията си на падеж. Дружеството осъществява текущ мониторинг и анализ на своите вземания, следи поведението на клиентите си и детайлно отчита дейността на длъжниците си. С някои от клиентите, които изпитват затруднения да погасяват текущите си задължения, се сключват допълнителни споразумения за разсрочване. Като крайна мярка се прибегва до преустановяване на подаването на природен газ и защитаване на интересите 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.

IV. ПЕРСПЕКТИВИ И РАЗВИТИЕ

Перспективите за развитие на Дружеството са свързани с реализирането на стратегическите и оперативни цели.

1. СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ

Основна стратегическа цел на „Булгаргаз“ ЕАД е да спазва отговорностите и задълженията, съдържащи се в Лицензията за доставката на природен газ, като прилага всички необходими мерки за обезпечаване на своевременни доставки на качествен природен газ за потребителите.

- За постигане на заложените цели, Дружеството полага усилия за осигуряване на алтернативни източници и маршрути за доставка на природен газ, които да увеличат портфолиото на географските доставки и да спомогнат за повишаване на сигурността и надеждността при доставките на газ. През деветмесечието на 2019 г. за първи път в своята история „Булгаргаз“ ЕАД закупи природен газ от внос от алтернативни доставчици на икономически по-изгодни цени, в сравнение с цената по действащия дългосрочен договор. Основната доставка от внос продължава да се осъществява от една единствена входна точка;
- Поддържане на постоянна финансова стабилност и повишаване на икономическата ефективност от дейността на Дружеството;
- Навлизане на газовия пазар в Региона.

2. ОПЕРАТИВНИ ЦЕЛИ

- Осигуряване на финансовата стабилност за Дружеството;
- Предлагане на по-гъвкави услуги на клиентите.

В краткосрочен план основната цел е осигуряване на финансовата стабилност на Дружеството в условията на пазарна несигурност в страната и висока междуфирмена задлъжнялост. „Булгаргаз“ ЕАД оптимизира паричния си поток, чрез повишаване на събираемостта на вземанията от клиенти, тяхната продажба на трети лица, както и осигуряване на финансов ресурс под формата на заеми.

V. 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 към 30.09.2019 г., съпоставени със същия период на 2018 г., както и отчет за финансовото състояние на Дружеството към 30.09.2019 г., съпоставен с предходния период към 30.09.2018 г.

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Основните финансово-икономически резултати от дейността на Дружеството към 30.09.2019 г. и към 30.09.2018 г. са представени както следва:

хил. лева

Показатели	30.09.2019 г.	30.09.2018 г.	Изменение	Изменение (%)
Общо приходи от дейността	1 054 863	853 489	201 374	23,59%
Общо разходи за дейността	(1 017 879)	(828 100)	(189 779)	22,92%
ЕБИТДА	37 304	25 522	11 782	46,16%
ЕБИТ	36 984	25 389	11 595	45,67%
ЕВТ	35 876	21 261	14 615	68,74%

хил. лева

Показатели	30.09.2019 г.	31.12.2018	Изменение	Изменение (%)
Дълготрайни материални активи	94	100	(6)	(6,00%)
Общо активи	403 611	339 742	63 869	18,80%
Текущи активи	378 233	325 711	52 522	16,13%
Текущи пасиви	111 928	84 183	27 745	32,96%
Парични наличности	16	100	(84)	(84,00%)
Оборотен капитал	266 305	241 528	24 777	10,26%
Собствен капитал	241 054	205 243	35 811	17,45%
Акционерен капитал	231 698	231 698	-	-
Резерви	7 412	7 412	-	-
Неразпределена печалба /(непокрита загуба)	(33 867)	(1 889)	(31 978)	1692,85%
Печалба/загуба за текущ период	35 811	(31 978)	67 789	211,99%
Численост на персонала	54	54	-	-

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

хил. лева

	Деветмесечие 2019 г.		Деветмесечие 2018 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Приходи	1 054 863	100,00%	853 489	100,00%	201 374	23,59%
Приходи от продажба на природен газ	1 042 164	98,80%	839 233	98,33%	202 931	24,18%
Други приходи	12 699	1,20%	14 256	1,67%	(1 557)	(10,92%)
- неустойки по просрочени вземания/задължения	8 938	0,84%	12 478	1,46%	(3 540)	(28,37%)
-санкции за количество 105%	1 904	0,18%	1 140	0,13%	764	67,02%
- неустойки за неприети к-ва по т.7.4 и 7.5	1 754	0,17%	585	0,07%	1 169	199,83%
- приходи нерегулирана дейност	0	0,00%	51	0,01%	(51)	(100,00%)
- други приходи	103	0,01%	2	0,00%	101	5050%
Разходи по икономически елементи	(1 017 879)	100,00%	(828 100)	100,00%	(189 779)	22,92%
Себестойност на продадения природен газ	(1 010 309)	99,26%	(830 894)	100,34%	(179 415)	21,59%
Възстановена/(начислена) обезценка	(165)	0,02%	9 501	(1,15%)	(9 666)	(101,74%)
Възст.(начисл.) обезц. вземания нетно	(90)	0,01%	9 501	(1,15%)	(9 591)	(100,96%)
Възст.(начисл.) обезц. парична наличност	(58)	0,01%	-	0,00%	(58)	-
Възст.(начисл.) обезц. на природен газ	(17)	0,00%	-	0,00%	(17)	-
Разходи за материали	(35)	0,00%	(50)	0,01%	15	(30,00%)
-горивен газ	0	0,00%	(14)	0,00%	14	(100,00%)
-основни материали	(4)	0,00%	(3)	0,00%	(1)	33,33%
- горива и смазочни материали	(18)	0,00%	(16)	0,00%	(2)	12,50%
- канцеларски материали и консумативи	(8)	0,00%	(8)	0,00%	-	0,00%
- санитарни материали	(3)	0,00%	(4)	0,00%	1	(25,00%)
- рекламни материали	(1)	0,00%	0	0,00%	(1)	-
- други материали	(1)	0,00%	(5)	0,00%	4	(80,00%)
Разходи за външни услуги	(4 971)	0,48%	(4 442)	0,54%	(529)	11,91%
- разходи за съхранение на природен газ	(3 235)	0,32%	(2 900)	0,35%	(335)	11,55%
- разходи по договори за управление	(89)	0,01%	(73)	0,01%	(16)	21,92%
- лицензионни такси	(505)	0,05%	(438)	0,05%	(67)	15,30%
- застраховки	(83)	0,01%	(78)	0,01%	(5)	6,41%
- наеми	(10)	0,00%	(191)	0,02%	181	(94,76%)
- съдебни такси и разноски	(714)	0,07%	(471)	0,06%	(243)	51,59%
- комуникации	(80)	0,01%	(69)	0,01%	(11)	15,94%
- възнаграждение одитен комитет	(61)	0,01%	(56)	0,01%	(5)	8,93%
- консултантски и одиторски услуги	(57)	0,00%	(43)	0,01%	(14)	32,56%
- ремонт и техническа поддръжка	(14)	0,00%	(10)	0,00%	(4)	40,00%
- поддръжка сграда	(1)	0,00%	(3)	0,00%	2	(66,67%)
- комунални услуги	(18)	0,00%	(16)	0,00%	(2)	12,50%
- абонаментен сервиз	(10)	0,00%	(18)	0,00%	8	(44,44%)
- паркоместа	(15)	0,00%	(15)	0,00%	-	0,00%
- преводни услуги	(10)	0,00%	(3)	0,00%	(7)	233,33%
- охрана	(52)	0,00%	(45)	0,01%	(7)	15,56%
- трудова медицина	(2)	0,00%	(2)	0,00%	-	0,00%
- такси - КЕВР за утв. цена	(4)	0,00%	(3)	0,00%	(1)	33,33%
- такси други	(11)	0,00%	(8)	0,00%	(3)	37,50%
Разходи за амортизация	(320)	0,03%	(133)	0,02%	(187)	140,60%
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(1 986)	0,20%	(1 926)	0,23%	(60)	3,12%
- разходи за възнаграждения и социални разходи	(1 720)	0,17%	(1 674)	0,20%	(46)	2,74%
- разходи за социални осигуровки	(266)	0,03%	(252)	0,03%	(14)	5,56%
Други разходи	(93)	0,01%	(156)	0,01%	63	(40,38%)
- неустойки за забавени плащания	(22)	0,00%	(106)	0,01%	84	(79,25%)
- командировки и представителни разходи	(39)	0,00%	(25)	0,00%	(14)	56,00%
- обучение	(3)	0,00%	(3)	0,00%	-	-
- еднократни данъци	(8)	0,00%	(10)	0,00%	2	(20,00%)
-дарения	(10)	0,00%	(3)	0,00%	(7)	233,33%
- членство в организации	(3)	0,00%	(4)	0,00%	1	(25,00%)
- други	(8)	0,00%	(5)	0,00%	(3)	60,00%

	Деветмесечие 2019 г.		Деветмесечие 2018 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Печалба/(загуба) от оперативната дейност	36 984		25 389		11 595	45,67%
Финансови приходи/(разходи)-нетно	(1 108)		(4 128)		3 020	73,16%
Финансови приходи	2 350	100,00%	13	100,00%	2 337	17 976,92%
- приходи от лихви по дългосрочни вземания	2 350	100,00%	13	100,00%	2 337	17 976,92%
Финансови разходи	(3 458)	100,00%	(4 141)	100,00%	683	(16,49%)
- разходи за задълж. по търг. задълж.-свързани лица	(63)	(1,83%)	(521)	(12,59%)	458	(87,91%)
- разходи за лихви по заеми към банки	(19)	(0,55%)	(5)	(0,12%)	(14)	280,00%
- разходи за лихви по споразумения за обратно изкупуване	0	0,00%	(61)	(1,47%)	61	(100,00%)
- разходи за лихви просрочени данъчни задължения	(52)	(1,50%)	0	0,00%	(52)	-
- други разходи за лихви	(16)	(0,46%)	0	0,00%	(16)	-
- загуба от промяна на валутни курсове	(2,959)	(85,57%)	(3,484)	(84,13%)	525	(15,07%)
- банкови такси	(349)	(10,09%)	(70)	(1,69%)	(279)	398,57%
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци	35 876		21 261		14 615	68,74%
Приходи/(разходи) за данъци върху доходите	(65)	(0,01%)	(4 138)	(0,48%)	4 073	(98,43%)
Нетна печалба/(загуба) за периода	35 811		17 123		18 688	109,14%

ПРИХОДИ

Дружеството е реализирало 22 056 720 MWh природен газ на стойност 1 042 164 хил. лева към 30.09.2019 г. (30.09.2018 г.: 22 479 723 MWh на стойност 839 233 хил. лева). Нетният резултат от продажба на природен газ към 30.09.2019 г., възлиза на 31 855 хил. лева (30.09.2018 г.: 8 339 хил. лева), което представлява увеличение с 23 516 хил. лева.

РАЗХОДИ

Разходите по икономически елементи включват: себестойност на продадения природен газ, разходи за обезценка, разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за амортизации, разходи за трудови възнаграждения, разходи за социални осигуровки и надбавки, разходи за провизии и други. Към 30.09.2019 г., те са в размер на 1 017 879 хил. лева (30.09.2018 г. преизчислен 828 100 хил. лева), което представлява увеличение от 189 779 хил. лева или 22,92%.

С най-голям относителен дял - 99,26% от общите разходи е себестойността на продадения природен газ към 30.09.2019 г., в размер на 1 010 309 хил. лева (30.09.2018 г.: 830 894 хил. лева или 100,34%). За отчетния период на 2019 г., в сравнение с предходния на 2018 г., себестойността на продадения газ е с 21,59% по-висока.

Към 30.09.2019 г., нетният размер на начислената обезценка на :

- вземанията е в размер на 91 хил. лева (30.09.2018 г.: възстановена 9 501 хил. лева);
- парични средства е в размер на 57 хил. лева (30.09.2018 г. не е начислявана такава);
- природния газ е в размер на 17 хил. лева (30.09.2018 г. не е начислявана такава).

Разходите за външни услуги към 30.09.2019 г., са в размер на 4 971 хил. лева (30.09.2018 г.: 4 442 хил. лева), което представлява увеличение от 529 хил. лева или 11,91%. Това се дължи на увеличение на разходите за съдебна такси и разноски, лицензионни такси, както и на разходите за съхранение на природен газ.

Другите разходи към 30.09.2019 г., са в размер на 93 хил. лева (30.09.2018 г.: 156 хил. лева), което представлява намаление с 63 хил. лева или 40,38% в сравнение с предходния отчетен период.

Резултатът от оперативна дейност е печалба в размер на 36 984 хил. лева към 30.09.2019 г. (30.09.2018 г.: печалба 25 389 хил. лева), което е увеличение от 11 595 хил. лева или 45,67%.

Нетният резултат от финансовите приходи и разходи към 30.09.2019 г. е отрицателен в размер на 1 108 хил. лева (30.09.2018 г.: отрицателен 4 128 хил. лева), което представлява намаление със 3 020 хил. лева. За отчетния период е реализирана загуба от промяна във валутни курсове в размер на 2 959 хил. лева (30.09.2018 г.: загуба от 3 484 хил. лева).

През отчетния период са начислени разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица в размер на 63 хил. лева (30.09.2018 г - 521 хил. лева), което представлява намаление от 458 хил. лева, дължащо се на изплатени задължения по търговски споразумения.

След отразяване на финансовите приходи и разходи към 30.09.2019 г., финансовият резултат преди данъци е печалба в размер на 35 876 хил. лева (30.09.2018 г.: печалба 21 261 хил. лева), което представлява увеличение с 14 615 хил. лева.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 30.09.2019 г. активите на Дружеството са в размер на 403 611 хил. лева (31.12.2018 г.: 339 742 хил. лева). Измененията в структурата на активите за двата периода е показана в следната таблица:

	30.09.2019 г.		31.12.2018 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
<i>хил. лева</i>						
Активи						
Нетекущи активи						
Машини и съоръжения	94	0,35%	100	0,71%	(6)	(6,00%)
Нематериални активи	647	2,55%	117	0,84%	530	452,99%
Търговски и други вземания	10 766	42,42%	-	0,00%	10 766	-
- търговски вземания от продажба на природен газ	10 766	42,42%	-	0,00%	10 766	-
Отсрочени данъчни активи	13 871	54,66%	13 814	98,45%	57	0,41%
Обща сума на нетекущи активи	25 378	100,00%	14 031	100,00%	11 347	80,87%
Текущи активи						
Материални запаси	156 224	41,31%	90 943	27,93%	65 281	71,78%
- природен газ	156 201	41,30%	90 923	27,92%	65 278	71,79%
- материали	23	0,01%	20	0,01%	3	15,00%
Търговски и други вземания	221 993	58,69%	234 668	72,04%	(12 675)	(5,40%)
- търговски вземания от продажба на природен газ	114 978	30,40%	143 292	43,99%	(28 314)	(19,76%)
- съдебни и присъдени вземания	1 137	0,30%	-	0,00%	1 137	-
- предплатени аванси за доставка на природен газ	91 391	24,16%	75 030	23,03%	16 361	21,81%
- съдебни КТБ	-	-	365	0,11%	(365)	(100,00%)
- вземания от свързани лица (пр.газ, депозити и гаранции)	6 699	1,77%	11 865	3,64%	(5 166)	(43,54%)
- други вземания	7 788	2,06%	4 116	1,26%	3 672	89,21%
Пари и парични еквиваленти	16	0,00%	100	0,03%	(84)	(84,00%)
Обща сума на текущи активи	378 233	100,00%	325 711	100,00%	52 522	16,13%
Общо активи	403 611		339 742		63 869	18,80%

НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Нетекущите активи към 30.09.2019 г., са в размер на 25 378 хил. лева (31.12.2018 г.: 14 031 хил. лева), което представлява увеличение с 11 347 хил. лева или 80,87%. Нетекущите активи през отчетния период се формират от търговски вземания от продажба на природен газ в размер на 10 766 хил. лева, нетекущи материални и нематериални активи в размер на 741 хил. лева и отсрочени данъчни активи за 13 871 хил. лева.

Считано от 01.01.2019 г., съгласно МСФО 16 е приложен еднотипен модел на счетоводно третиране на договор за нает актив – офис сграда. Признат е актив „право на ползване“, на стойност 546 хил. лева, който ще се амортизира за периода на договора и респективно отчетено лизингово задължение по този договор. Към 30.09.2019 г., размерът на лизинговото задължение е 374 хил. лева, общо текуща и нетекуща част.

ТЕКУЩИ АКТИВИ

Текущите активи на Дружеството към 30.09.2019 г., възлизат на 378 233 хил. лева (31.12.2018 г.: 325 711 хил. лева), което представлява увеличение с 52 522 хил. лева или 16,13%, в резултат на увеличение на материалните запаси от природен газ, предплатени аванси за доставка на природен газ и други вземания.

Материалните запаси към 30.09.2019 г., възлизат на 156 224 хил. лева (31.12.2018 г.: 90 943 хил. лева), което представлява увеличение от 65 281 хил. лева или 71,78 %.

Търговски и други вземания към 30.09.2019 г., възлизат на 221 993 хил. лева (31.12.2018 г.: 234 668 хил. лева), което представлява намаление от 12 675 хил. лева или 5,40 %, спрямо 2018 г.

Предплатеният аванс за доставка на природен газ към 30.09.2019 г., е в размер на 91 390 хил. лева (31.12.2018 г.: 75 030 хил. лева), което представлява увеличение с 16 360 хил. лева или 21,80 %.

Най-големите брутни търговски вземания за доставен, но неплатен природен газ към 30.09.2019 г. са от следните дружества:

<i>хил. лева</i>				
Контрагент	Вземания по споразумения за разсрочване	Вземания с ненастъпил падеж	Просрочени вземания	Общо
„Топлофикация София“ ЕАД	-	-	104 722	104 722
„Топлофикация Плевен“ ЕАД	24 087	-	-	24 087
Други	336	6 302	3 956	10 594
Общо	24 423	6 302	108 678	139 403

Дългосрочните вземания, включват вземания от клиенти по сключени споразумения за разсрочване на просрочените задължения, срещу предоставено в полза на „Булгаргаз“ ЕАД финансово обезпечение.

Вземанията с ненастъпил падеж са от клиенти, които са избрали начин на плащане след месеца на доставка, срещу предоставено обезпечение - банкова гаранция, открита в полза на „Булгаргаз“ ЕАД или друга форма на ликвидно обезпечение.

Паричните средства на Дружеството по разплащателни сметки и в брой в края на отчетния период са в размер на 16 хил. лева (31.12.2018 г.: 100 хил. лева), което представлява намаление с 84 хил. лева.

ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРАТА НА КАПИТАЛА И ПАСИВИТЕ

хил. лева

	30.09.2019 г.		31.12.2018 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Собствен капитал и пасиви						
Собствен капитал						
Акционерен капитал	231 698	96,12%	231 698	112,89%	-	-
Законови резерви	7 366	3,06%	7 367	3,59%	(1)	(0,01%)
Други резерви	46	0,01%	45	0,02%	1	2,22%
Неразпределена печалба/(Натрупана загуба)	1 944	0,81%	(33 867)	(16,50%)	35 811	105,74%
Общо собствен капитал	241 054	100,00%	205 243	100,00%	35 811	17,45%
Пасиви						
Нетекущи пасиви						
Лизингово задължение	313	0,62%	-	0,00%	313	-
Провизии	50 244	99,24%	50 244	99,86%	-	-
Задължения за обезщетения при пенсиониране	72	0,14%	72	0,14%	-	-
Обща сума на нетекущи пасиви	50 629	100,00%	50 316	100,00%	313	0,62%
Текущи пасиви						
Заеми	44 009	39,32%	3 687	4,38%	40 322	1093,63%
- задължения по получени банкови заеми	44 009	39,32%	3 687	4,38%	40 322	1093,63%
Лизингово задължение -текущо	61	0,05%	0	0,00%	61	
Търговски и други задължения	67 657	60,45%	80 197	95,27%	(12 540)	(15,64%)
- търговски задължения	20 418	18,24%	11 957	14,20%	8 461	70,76%
- задължения към свързани лица	2 900	2,59%	13 469	16,00%	(10 569)	(78,47%)
- аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	28 240	25,23%	15 113	17,95%	13 127	86,86%
- ДДС за внасяне	15 002	13,40%	37 599	44,66%	(22 597)	(60,10%)
- Акциз за внасяне	479	0,43%	1 762	2,09%	(1 283)	(72,81%)
- задължения към персонала	78	0,07%	131	0,16%	(53)	(40,46%)
- задължения към осигурителни предприятия	62	0,06%	74	0,09%	(12)	(16,22%)
-други задължения	478	0,43%	92	0,11%	386	419,57%
Корпоративен данък	122	0 11%	220	0 26%	(98)	(44 55%)
Задължения за обезщетения при пенсиониране	79	0,07%	79	0,09%	-	0,00%
Обща сума на текущи пасиви	111 928	100,00%	84 183	100,00%	27 745	32,96%
Общо пасиви	162 557		134 499		28 058	20,86%
Общо собствен капитал и пасиви	403 611		339 742		63 869	18,80%

КАПИТАЛОВА СТРУКТУРА

Регистрираният акционерен капитал към 30.09.2019 г., е в размер на 231 698 хил. лева и е без промяна спрямо предходния отчетен период.

Към 30 септември 2019 г., натрупаната печалба е в размер на 1 944 хил. лева (31.12.2018 г.: натрупана загуба от 33 867 хил. лева). Изменението към 30 септември 2019 г. е 35 811 хил. лева, представляващо нетната печалба за деветмесечието на 2019 г.

НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

Нетекущите пасиви на Дружеството към 30.09.2019 г., са в размер на 50 629 хил. лева (31.12.2018 г.: 50 316 хил. лева), което представлява увеличение с 313 хил. лева или с 0,62%, формиращо се от лизингово задължение, провизия за правно задължение, свързано с *Дело СОМР/В1/АТ.39849 – ВЕН gas* и задължение за обезщетение при пенсиониране.

ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Към 30.09.2019 г., текущите пасиви на Дружеството са в размер на 111 928 хил. лева (31.12.2018 г.: 84 183 хил. лева), което представлява увеличение с 27 745 хил. лева или с 32,96 %.

Към 30.09.2019 г., Дружеството има усвоени кредити тип овърдрафт в размер на 30 000 хил. лева от „Експресбанк“ АД и овърдрафт в размер на 13 999 хил. лева от „Търговска банка Д“ АД.

Към 30.09.2019 г., търговските и други задължения са намалели с 12 479 хил. лева или с 15,56 %, в сравнение с 2018 г., което се дължи на намалени задължения към свързани лица, намалено задължение за внасяне на ДДС и акциз, както и задълженията към персонала. Текущите задълженията за ДДС към НАП са в размер на 15 002 хил. лева (31.12.2018 г.: 37 599 хил. лева).

Увеличение се наблюдава при търговските задължения за получени аванси от клиенти на природен газ с 4 885 хил. лева и търговските задължения с 16 703 хил. лева.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В таблицата са посочени данни за промените на паричните потоци към 30.09.2019 г., спрямо 30.09.2018 г.:

	Деветмесечие на 2019 г.	Деветмесечие на 2018 г.	Изменение	
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	%
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(42 299)	40 468	(82 767)	(204,52%)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	2 037	(97)	2 134	2200,00%
Нетни парични потоци от финансова дейност	(86)	(29 795)	29 709	99,71%
Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти през периода	(40 348)	10 576	(50 924)	(481,51%)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	(3 587)	2 145	(5 732)	(267,23%)
Парични средства и еквиваленти в края на периода	(43 935)	12 721	(56 656)	(445,37%)

хил. лева

Нетният паричен поток от оперативна дейност на Дружеството към 30.09.2019 г. е отрицателен в размер на 42 299 хил. лева (30.09.2018 г.: положителен в размер на 40 468 хил. лева) – наблюдава се намаление от 82 767 хил. лева или 204,52 %. Той е формиран от разликата между постъпленията от клиенти за продаден природен газ и плащания към доставчици за закупен природен газ.

Нетните парични потоци от инвестиционна дейност се увеличават с 2 134 хил. лева, което се дължи на получени лихви от отсрочени търговски вземания.

Нетните парични потоци от финансова дейност са значително по-ниски, тъй като към деветмесечието на 2018 г., „Булгаргаз“ ЕАД е изплатило дивидент на БЕХ ЕАД, както и е извършило плащания по финансиращи споразумения.

През отчетния период „Булгаргаз“ ЕАД е платило данъци, различни от данък върху дохода в размер на 236 143 хил. лева (към 30.09.2018 г.: 174 973 хил. лева).

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Описани са в Приложение 21 „Събития настъпили след края на отчетния период“ от междинния финансов отчет към 30.09.2019 г.

ФИНАНСОВИ КОЕФИЦИЕНТИ

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

Към 30.09.2019 г., финансовите коефициенти показват финансовата стабилност на Дружеството, като те са оптимални спрямо пазарните нива.

РЕНТАБИЛНОСТ

Показатели	30.09.2019 г.	30.09.2018 г.
Рентабилност на продажбите	3,44%	2,04%
Рентабилност на собствения капитал	14,86%	6,75%
Рентабилност на активите	8,87%	5,90%

РЕНТАБИЛНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

Показателят за рентабилност на продажбите се изчислява като процентно съотношение между балансовата печалба и приходите от продажби. Показва нетната печалба на 100 лева приходи. Към 30.09.2019 г., показателят за рентабилност на продажбите е 3,44% (30.09.2018 г.: 2,04%).

РЕНТАБИЛНОСТ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Коефициентът показва степента на доходност на собствения капитал. Към 30.09.2019 г., показателят за рентабилност на собствения капитал е 14,86% (30.09.2018 г.: 6,75%).

РЕНТАБИЛНОСТ НА АКТИВИТЕ

Този показател показва степента на доходност на целия капитал – собствен и заемаен и се изразява чрез сравняване на получения финансов резултат и използваните за това активи.

През отчетния период, показателят за рентабилност на активите е 8,87 % (за 2018 г.: 5,90%).

ЛИКВИДНОСТ

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

Показатели	30.09.2019 г.	31.12.2018 г.
Коефициент за текуща ликвидност	3,38	3,87
Коефициент за бърза ликвидност	1,98	2,79

Коефициентът на текуща ликвидност към 30.09.2019 г. е 3,38, което показва, че с наличните текущи активи могат да се покрият над 3 пъти текущите пасиви на Дружеството (31.12.2018 г.: 3,87).

Коефициентът за бърза ликвидност е 1,98, което показва, че с наличните текущи активи намалени с материалните запаси могат да се покрият близо 2 пъти текущите пасиви на Дружеството.

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	30.09.2019 г.	31.12.2018 г.
Коефициент за финансова автономност	1,48	1,53
Коефициент за задлъжнялост	0,67	0,66

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

Когато коефициентът е над 1 (единица), показва степента на финансова независимост от ползването на чужди средства. Коефициентът за финансова автономност към 30.09.2019 г. е 1,48 (31.12.2018 г.: 1,53).

Коефициентът на задлъжнялост изразява степента на зависимост на Дружеството от кредитори. Когато коефициентът е по-голям от 1 (единица), зависимостта на Дружеството от външни източници на средства е по-голяма. Този показател към 30.09.2019 г. е 0,67 (31.12.2018 г.: 0,66).

От представената и анализирана информация в Доклада за дейността на "Булгаргаз" ЕАД към 30.09.2019 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.

18.10.2019 г.



Станимир Костов
Ръководител отдел „Финансова
отчетност и методология“




Николай Павлов
Изпълнителен директор

БУЛГАРГАЗ ЕАД
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Машини и съоръжения	7	94	100
Нематериални активи	8	647	117
Дългосрочни търговски вземания	10	10 766	-
Отсрочени данъчни активи	12	13 871	13 814
		25 378	14 031
Текущи активи			
Материални запаси	9	156 224	90 943
Търговски и други вземания	10	221 993	234 668
Парични средства и еквиваленти	11	16	100
		378 233	325 711
ОБЩО АКТИВИ		403 611	339 742
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13	231 698	231 698
Резерви	14	7 412	7 412
Натрупана загуба		1 944	(33 867)
		241 054	205 243
Нетекущи пасиви			
Задължение по лизинг	15	313	-
Задължения за обезщетения при пенсиониране		72	72
Провизии	19	50 244	50 244
		50 629	50 316
Текущи пасиви			
Заеми		44 009	3 687
Задължение по лизинг	15	61	-
Търговски и други задължения	15	67 657	80 197
Задължения за данъци върху печалбата		122	220
Задължения за обезщетения при пенсиониране		79	79
		111 928	84 183
ОБЩО ПАСИВИ		162 557	134 499
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		403 611	339 742

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 18 октомври 2019 г.

Лилия Иванова
 Ръководител Отдел Счетоводство



Николай Павлов
 Изпълнителен директор

Дата на съставяне: 14 октомври 2019 г.

БУЛГАРГАЗ ЕАД
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 30 СЕПТЕМВРИ	
		2019 г.	2018 г. Преизчислен
Приходи от продажба на природен газ		1 042 164	839 233
Себестойност на продадения природен газ		(1 010 309)	(830 894)
Възстановени/(начислени) загуби от обезценка	17	(165)	9 501
Разходи за външни услуги		(4 971)	(4 442)
Разходи за възнаграждения и осигуровки		(1 986)	(1 926)
Разходи за материали		(35)	(50)
Разходи за амортизация	7, 8	(320)	(133)
Други приходи		12 699	14 256
Други разходи		(93)	(156)
Печалба/(загуба) от оперативна дейност		36 984	25 389
Финансови приходи		2 350	13
Финансови разходи		(3 458)	(4 141)
Финансови приходи/(разходи) – нетно		(1 108)	(4 128)
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци		35 876	21 261
Разходи за данъци върху доходите	18	(65)	(4 138)
Нетна печалба/(загуба) за периода		35 811	17 123
Общ всеобхватен доход/(загуба) за периода		35 811	17 123

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 18 октомври 2019 г.

Лилия Иванова
 Ръководител Отдел Счетоводство



Николай Павлов
 Изпълнителен директор

Дата на съставяне: 14 октомври 2019 г.

БУЛГАРГАЗ ЕАД
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба/ Натрупана загуба	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2019 г.	13,14	231 698	7 412	(33 867)	205 243
Всеобхватен доход					
Печалба за периода		-	-	35 811	35 811
Общо всеобхватен доход		-	-	35 811	35 811
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.		231 698	7 412	1 944	241 054
Към 31 ДЕКЕМВРИ 2017		231 698	6 474	9 468	247 640
Корекция от първоначално прилагане на МСФО 9, нетно от данъци		-	-	(6 150)	(6 150)
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018 г. (преизчислено)		231 698	6 474	3 318	241 490
Всеобхватен доход					
Печалба за периода (преизчислена)		-	-	17 123	17 123
Общо всеобхватен доход		-	-	17 123	17 123
Операции с едноличния собственик					
Разпределяне за фонд Резервен		-	948	(948)	-
Разпределяне на дивидент		-	-	(4 259)	(4 259)
Общо операции с едноличния собственик		-	948	(5 207)	(4 259)
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018 г.		231 698	7 422	15 234	254 354

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 18 октомври 2019 г.

Лилия Иванова
 Ръководител Отдел Счетоводство



Дата на съставяне: 14 октомври 2019 г.

БУЛГАРГАЗ ЕАД
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

ПРИЛ.	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 30 СЕПТЕМВРИ	
	2019 г.	2018 г.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти	1 307 742	1 117 725
Плащания към доставчици	(1 108 983)	(896 110)
Плащания за възнаграждения и осигуровки	(2 118)	(1 936)
Плащания за данък върху дохода	(220)	-
Платени данъци, различни от данъка върху дохода	(236 143)	(174 973)
Печалби/(загуби) от валутна преоценка на парични средства и еквиваленти	(2 660)	(3 459)
Други постъпления/(плащания), нетно	83	(779)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	(42 299)	40 468
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Придобиване на машини и съоръжения	(26)	(27)
Придобиване на нематериални активи	(286)	(70)
Получени лихви по отсрочени търговски вземания	2 349	-
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	2 037	(97)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Плащания на дивидент	-	(19 252)
Плащания на получени заеми и финансиращи споразумения	(4)	(9 924)
Плащания на лихви по получени заеми и финансиращи споразумения	(19)	(98)
Плащания на лихви по отсрочени търговски задължения	(63)	(521)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(86)	(29 795)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода	(40 348)	10 576
Парични средства и еквиваленти в началото на годината, нетно от овърдрафти	(3 587)	2 145
Парични средства и еквиваленти в края на периода	11	(43 935)
12 721		

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 18 октомври 2019 г.

Лилия Иванова
 Ръководител Отдел Счетоводство



Николай Павлов
 Изпълнителен директор

Дата на съставяне: 14 октомври 2019 г.

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

“Булгаргаз” ЕАД („Дружеството”), с ЕИК 175203485 е еднолично акционерно дружество, регистрирано в съответствие с Търговския закон, със седалище и адрес на управление: гр.София, Район Сердика ул. „Петър Парчевич” №47. Дружеството е вписано в Регистъра за търговските дружества, под №113068, том 1534, стр.35 по ф.д. №16440/2006 г. и е регистрирано на основание Решение № 1 от 15 януари 2007 г.

Дружеството е с основен предмет на дейност обществена доставка на природен газ, както и свързаните с нея покупки и продажби, закупуване на природен газ, с цел неговото съхранение в газово хранилище, маркетингови проучвания и анализ на пазара на природен газ.

Като обществен доставчик на природен газ “Булгаргаз” ЕАД има за своя основна стратегическа цел гарантиране интересите на обществото, чрез дългосрочно осигуряване доставките на природен газ за страната. Дружеството има сключен договор за доставка на руски природен газ с основен доставчик ООО „Газпром Експорт”. “Булгаргаз” ЕАД анализира и използва възможностите за осигуряване на алтернативни източници и маршрути за доставка на природен газ.

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

“Булгаргаз” ЕАД е еднолично акционерно дружество, чийто капитал се притежава от “Български енергиен холдинг” ЕАД. Крайният собственик на Дружеството е българската държава, чрез Министъра на енергетиката.

Организационната структура на “Булгаргаз” ЕАД се състои от централно управление и технологичен сектор в Република Румъния.

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

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 18 октомври 2019 г.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

Настоящият съкратен междинен финансов отчет за 9-месечния период, завършил 30 септември 2019 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 2018 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 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

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

За периода, приключващ на 30 септември 2019 г., Дружеството отчита счетоводна печалба след данъци в размер на 35 811 хил.лв. и негативен паричен поток от оперативна дейност в размер на 42 299 хил.лв, а текущите активи надвишават текущите пасиви с 266 305 хил. лв.

Към 30 септември 2019 г., финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Както е оповестено в Приложение 1 „Обща информация”, Дружеството притежава индивидуална лицензия за обществена доставка на природен газ на територията на Република България, издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране за срок от 35 години. Бъдещата дейност на Дружеството като Обществен доставчик на природен газ зависи от

бизнес средата, както и от регулаторните изисквания, наличието на договори за осигуряване на доставките на природен газ, наличие на договори за продажба на природен газ на клиенти на Дружеството и от обезпечаването на финансиране от страна на дружеството принципал – “Български енергиен холдинг” ЕАД, в случай на необходимост. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци и груповата стратегия за развитие на дейността в България, ръководството на Дружеството счита, че е подходящо междинните съкратени финансови отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащо предприятие.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 Декември 2018 г., с изключение на прилагането на новите стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 Януари 2019 г.

Дружеството не е извършвало промени в счетоводната си политика във връзка с прилагането на всички нови и/или ревизирани МСФО, които са ефективни за текущия отчетен период, започващ на 01.01.2019 г., тъй като през периода не е имало обекти или операции, които са засегнати от промените и измененията в МСФО. Към датата на одобрение за издаване на настоящия съкратен междинен финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, оповестени в т. 3.1.

Преизчисление на сравнителната информация

Към датата на издаване на настоящия междинен съкратен финансов отчет Дружеството представя преизчислена информация към 30.06.2018г.

Класификациите, представянето и оповестяването на сравнителната информация в настоящия междинен съкратен отчет, е съобразно политиките прилагани от Дружеството в сила от 1 януари 2018 г. и приложени за финансовите му отчети изготвени към дата 31 декември 2018 г.

Съветът на директорите на „Булгаргаз“ ЕАД е определил, че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9, в сила от 1 януари 2018 г., води до признаване на първоначален ефект и обезценка към 30.06.2018 както следва:

Ефект върху:	Ефект върху неразпреде- лена печалба към 01.01.2018 (хил. лв.)	Ефект върху отчет за печалбата и загубата към 30.06.2018 (хил. лв.)	Ефект върху неразпреде- лена печалба към 30.06.2018 (хил. лв.)
Признаване на очаквани кредитни загуби по МСФО 9 от обезценка на търговски вземания	(6 510)	7 820	1 310
Признаване на очаквани кредитни загуби по МСФО 9 от обезценка на други вземания	(159)	(19)	(178)
Признаване на очаквани кредитни загуби по МСФО 9 от обезценка на съдебни и присъдени вземания	(160)	(81)	(241)
Признаване на очаквани кредитни загуби по МСФО 9 от обезценка на пари и парични еквиваленти	(4)	3	(1)
Обезценка			
Отсрочени данъци	683	(772)	(89)
Нетен ефект	(6 150)	6 951	801

Ефектът върху финансовия резултат към 1 януари 2018 г. е представен в следващата таблица:

Ефект върху:	(ХИЛ. ЛВ.)
Неразпределена печалба/(непокрита загуба) 31.12.2017	9 468
Корекция от допълнителна обезценка за очаквани кредитни загуби	(6 833)
Отсрочени данъци	683
Неразпределена печалба/(непокрита загуба) 01.01.2018	3 318

Ефектът върху финансовия резултат към 30 юни 2018 г. е представен в следващата таблица:

Ефект върху:	(ХИЛ. ЛВ.)
Неразпределена печалба/(непокрита загуба) 30.06.2018 г.	2 428
Корекция от допълнителна обезценка за очаквани кредитни загуби при първоначално прилагане на МСФО 9	7 723
Отсрочени данъци	(772)
Неразпределена печалба/(непокрита загуба) преизчислена към 30.06.2018 г.	(9 379)

3.1. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА В СИЛА ЗА ПЪРВИ ПЪТ ОТ 01 ЯНУАРИ 2019 ГОДИНА.

Към датата на одобрение за издаване на настоящия междинен съкратен финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които са задължителни за прилагане за първи път от 1 януари 2019 г., както следва:

МСФО 16 „Лизинг“ – приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.);

Този стандарт е с изцяло променена концепция и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите. Въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел по-достоверно представяне на тези сделки. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР-15 Оперативен лизинг – стимули и ПКР-27 Оценка на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца, като ще се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение. СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи, като това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Дружеството е прегледало всички споразумения, в светлината на новия МСФО 16. Стандартът засяга основно оперативните лизинги на дружеството в качеството му на лизингополучател. Към датата на междинния съкратен финансов отчет неотменими ангажименти по договори за оперативен лизинг са в размер на 374 хил.лв.

Изменение в МСФО 9 „Финансови инструменти“ - Предплащания с негативна компенсация - приет от ЕС на 22 март 2018 г. - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);

Променят се съществуващите изисквания на МСФО 9 по отношение на права за прекратяване, за да се позволи оценяване по амортизирана стойност (или, в зависимост от бизнес модела, по справедлива стойност в ДВД), дори в случай на плащане на негативна компенсация.

КРМСФО 23 „Несигурност, свързана с данъчни третираня на данъци върху дохода“ - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);

Дават се насоки за прилагане на изискванията за признаване и оценяване на МСС 12 Данъци върху дохода, когато съществува несигурност, свързана с данъчни третираня на данъци върху дохода (т.е. несигурност дали избраното от предприятието данъчно третиране ще бъде прието от данъчните власти съгласно данъчното законодателство).

Изменение в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия” - Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия или в съвместно контролирани предприятия. Одобрени от ЕС на 8 март 2019 г., публикувани в Официален вестник на 11 март 2019 г.- (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);

Уточнява се, че предприятие прилага МСФО 9 при отчитане на дългосрочна инвестиция в асоциирано или в съвместно контролирано предприятие, която е част от нетната инвестиция в това асоциирано или съвместно контролирано предприятие и към която, обаче, не се прилага метода на собствения капитал.

Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2015-2017)” - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.),

Изменения в МСС 19 „Доходи на наети лица” – Изменение, съкращаване или уреждане на плана – (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.), одобрени от ЕС на 13 март 2019 г., публикувани в Официален вестник на 15 март 2019 г.

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

Към датата на одобряване за издаване на този междинен съкратен финансов отчет са издадени, но не са все още в сила (и/или не са приети от ЕК) за годишни периоди, започващи на 1 януари 2019 г. нови стандарти, променени стандарти и разяснения, които не са били приети за по-ранно приложение от дружеството. От тях ръководството на Дружеството е преценило, че следните биха имали потенциален ефект в бъдеще за промени в счетоводната политика и класификацията и стойностите на отчетни обекти във финансовите отчети за следващи периоди, като по-долу е оповестено как може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Дружеството приеме тези стандарти за първи път

Промени в Концептуалната рамка за финансово отчитане – (в сила за годишни периоди от 1 януари 2020 г.);

МСФО 17 „Застрахователни договори” – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г. не е приет от ЕК). През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 Застрахователни договори (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 Застрахователни договори (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко застраховане и презастраховане), независимо от вида на предприятията, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка). Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел на застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите.

Изменения в МСФО 3 “Бизнес комбинации” – (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. не е приет от ЕК);

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети” и МСС 8 „Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки” - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г. не е приет от ЕК).

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 представения междинен съкратен 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 2018 г.

За целите на представянето на настоящия междинен съкратен финансов отчет Дружеството признава и оценява очакваните кредитни загуби на дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност, не извършва преглед за обезценка до нетна реализуема стойност на материални запаси, преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

5.1. ФАКТОРИ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Междинният съкратен финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2018 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти 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

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 природен газ има през зимните месеци и по-конкретно през първо тримесечие, а през летните периоди консумацията спада.

Реализацията на природен газ през първо деветмесечие на 2019 г. е 22 056 720 MWh (първо деветмесечие на 2018 г.: 22 479 723 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

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

подземното газово хранилище, а през зимата го добива, когато потреблението на природен газ е много високо.

7. МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Офис оборудване	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2019 г.				
Отчетна стойност	91	468	304	863
Амортизация	(52)	(429)	(282)	(763)
Балансова стойност	39	39	22	100
9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.				
Новопридобити	-	-	25	25
Амортизация	(4)	(11)	(16)	(31)
Крайна балансова стойност	35	28	31	94
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.				
Отчетна стойност	91	468	329	888
Амортизация	(56)	(440)	(298)	(794)
Балансова стойност	35	28	31	94

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

8. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Лицензии	Програмни продукти	Активи с право на ползване, МСФО 16	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2019 г.				
Отчетна стойност	40	887	-	927
Амортизация	(7)	(803)	-	(810)
Балансова стойност	33	84	-	117
9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.				
Новопридобити	1	272	-	273
Актив с право на ползване, МСФО 16	-	-	546	546
Амортизация	(3)	(104)	(182)	(289)
Крайна балансова стойност	31	252	364	647
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.				
Отчетна стойност	41	1 159	546	1 746
Амортизация	(10)	(907)	(182)	(1 099)
Балансова стойност	31	252	364	647

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

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)***9. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ**

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
Природен газ по себестойност	156 218	90 923
Обезценка до нетна реализуема стойност	(17)	-
Природен газ, нетна реализируема стойност	156 201	90 923
Материали	23	20
Общо материални запаси	156 224	90 943

Движението в натрупана обезценка на природен газ е следното:

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2019 г.	2018 г.
В началото на периода	-	-
Начислени загуби от обезценка (Приложение 17)	17	-
В края на периода	17	-

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

Начислените нови загуби от обезценка се представят като такива в съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Основният външен източник, използван като доказателство за наличие на индикации за обезценка е издадено Решение на КЕВР № Ц- 31 /30.09.2019 г.

Към датата на съкратения отчет за финансово състояние, Дружеството е анализиало обстоятелствата, които биха довели до наличието на индикации за обезценка на стойността на природния газ. На база на тази оценка е установено, че нетната реализуема стойност на природния газ е по-висока от балансовата му стойност, поради което към 30 септември 2019 г., не е реализирана загуба от обезценка за трето тримесечие на 2019 г.

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

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)***10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ**

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
Търговски вземания	134 378	151 299
Натрупана обезценка на търговски вземания	(8 634)	(8 007)
Търговски вземания, нетно	125 744	143 292
Съдебни и присъдени вземания	202 196	201 389
Натрупана обезценка на съдебни и присъдени вземания	(201 059)	(201 389)
Съдебни и присъдени вземания, нетно	1 137	-
Вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н)	4 503	5 077
Натрупана обезценка на вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н)	(4 503)	(4 712)
Вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н), нетно	-	365
Предплатени аванси за доставка на природен газ	91 391	75 030
Вземания от свързани лица (Приложение 20)	6 699	11 865
Други вземания – предплатени разходи, гаранции и депозити	7 788	4 116
Общо търговски и други вземания	232 759	234 668
Без нетекуща част:търговски вземания	10 766	-
Текущи търговски и други вземания	221 993	234 668

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

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
В началото на периода	214 108	225 415
Корекции от първоначално прилагане на МСФО 9	-	6 828
Начислени загуби от обезценки на вземания	2 502	58 019
Отписани несъбираеми вземания	(3)	(48)
Възстановени загуби от обезценка на вземания	(2 204)	(63 757)
Възстановени загуби от обезценка на КТБ АД (н)	(208)	-
Отписани загуби от обезценка на КТБ АД (н)	-	(12 349)
В края на периода	214 195	214 108

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 (Приложение 17).

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

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

Дружеството има вземания от Корпоративна Търговска Банка АД (н) (КТБ) в размер на 17 463 хил. лева, които са предявени в откритото производство по несъстоятелност на банката. Съгласно Решение №ЗБН66-8, ЗБН66-39 от 28.12.2015 г. на синдиците на КТБ (н), вписано в Търговския регистър, размерът на приетите вземания на Дружеството е 5 077 хил. лева. Срещу Решението на синдиците е подадено възражение пред компетентния съд за признаване за

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

установено, че Дружеството е носител на вземане в размер на 12 394 хил. лева., както и на вземане за договорна лихва върху целия размер на предявените в производството по несъстоятелност вземания. Възражението на Дружеството е отхвърлено на две съдебни инстанции. Срещу решението на второинстанционния съд е подадена касационна жалба пред ВКС. С Определение на ВКС от 13.03.2018 г. жалбата на „Булгаргаз“ ЕАД срещу решението на САС по делото с КТБ АД (н) не е допусната до касация и решението е влязло в законна сила. С решението на САС беше потвърдено решението на Софийски градски съд (СГС), с което се отхвърли възражението на „Булгаргаз“ ЕАД срещу решението на синдиците на КТБ АД (н) за признаване за установено, че Дружеството е носител на вземане за сума в размер на 12 394 хил. лв, както и на вземане за договорна лихва върху предявените в производството по несъстоятелност вземания в общ размер на 17 472 хил. лева. Считано от датата на постановяване на определението на ВКС, решението на САС влезе в законна сила. Въз основа на това решение на САС, непризнатият размер на прехвърленото вземане, по счетоводни данни на стойност 12 386 хил. лева, през 2018 г.е отписано.

През 2017 г., в Търговския регистър е публикувана справка от частична сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите на банката от синдиците на КТБ (н), като съобразно разпределението на синдиците, през месец май 2019 г. на „Булгаргаз“ ЕАД е възстановена сума в размер на 574 хил. лева.

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

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
Парични средства в брой	5	22
Парични средства в разплащателни банкови сметки	69	78
Натрупана обезценка на парични средства (Приложение 17)	(58)	-
Парични средства, нетно	16	100
Общо парични средства и еквиваленти в отчета за финансовото състояние	16	100
Овърдрафти	(44 009)	(3 687)
Общо парични средства и еквиваленти в отчета за паричните потоци	(43 935)	(3 587)

Сумата на пари и парични еквиваленти, която е блокирана на Дружеството към 30 септември 2019 г., възлиза на 50 хил. лв.

**РАВНЕНИЕ МЕЖДУ НАЧАЛНИТЕ И КРАЙНИТЕ САЛДА НА ПАСИВИТЕ
ВЪЗНИКВАЩИ ОТ ФИНАНСОВИ ДЕЙНОСТИ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.**

Пасиви, възникващи от финансови дейности	На 1 януари	Парични потоци от финансова дейност		Промени с непаричен характер - безналични	На 30 септември
		Постъпленя	Плащания		
Краткосрочни банкови заеми	3 687	44 009	(3 707)	20	44 009
Търговски заеми свързани лица	-	-	(63)	63	-
Общо пасиви от финансови дейности:	3 687	-	(3 770)	83	44 009

12. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане, при данъчна ставка в размер на 10% (2018 г.: 10%), която е приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

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

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30	
	СЕПТЕМВРИ	
	2019 г.	2018 г.
		Преизчислен
КЪМ 1 ЯНУАРИ	13 814	14 940
Отчетени като (разход)/приход в съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (Приложение 18)	57	(2 192)
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ	13 871	12 748

БУЛГАРГАЗ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДУДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.

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

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

ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	Обезценки на материални запаси	Обезценки на търговски и други вземания	Провизии за пенсии	Неизползвани отпуски	Машини и съоръжения	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2019 г.	-	(13 786)	(15)	(16)	-	(13 817)
Разход/(приход) в печалбата или загубата	(2)	(55)	-	-	-	(57)
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.	(2)	(13 841)	(15)	(16)	-	(13 874)
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ						
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2019 г.	-	-	-	-	3	3
Разход/(приход) в печалбата или загубата	-	-	-	-	-	-
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.	-	-	-	-	3	3
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ, НЕТНО	(2)	(13 841)	(15)	(16)	3	(13 871)

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)***13. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ**

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.	
	Брой акции	Стойност
В началото на периода	231 698 584	231 698
В края на периода	231 698 584	231 698

14. РЕЗЕРВИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.			
	Законови резерви	Преоценъчн и резерви на нефинансови активи	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
В началото на периода	7 367	53	(8)	7 412
В края на периода	7 367	53	(8)	7 412

15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
	Задължения към свързани лица (Приложение 20)	2 900
ДДС за внасяне	15 002	37 599
Аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	28 240	15 113
Търговски задължения	20 418	11 957
Лизингово задължение	374	-
Акциз за внасяне	479	1 762
Задължения към персонала	78	131
Задължения към осигурителни предприятия	62	74
Други задължения	478	92
Общо търговски и други задължения	68 031	80 197
Без нетекуща част: лизингово задължение	313	-
Нетекущи търговски и други задължения	313	-
Текущи търговски и други задължения	67 718	80 197

Считано от 01.01.2019 г., съгласно МСФО 16 е приложен еднотипен модел на счетоводно третиране на договор за нает актив – офис сграда. Признат е актив „право на ползване“ на стойност 545 хил. лв., който ще се амортизира за периода на договора и респективно, отчетено е лизингово задължение по този договор. Към 30.09.2019 г., размерът на лизинговото задължение е 374 хил. лв, общо текуща и нетекуща част.

16. НЕОБИЧАЙНИ ПОЗИЦИИ

Не съществуват разходи в съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към 30 септември 2019 г., третирани като необичайни позиции.

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)***17. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА**

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2019 г.	Преизчислен 2018 г.
Начислени и възстановени загуби от обезценки на търговски и други вземания (Приложение 10)	298	(9 501)
Начислена загуба от обезценка на материални запаси (нетно)	17	-
Начислени и възстановени загуби от обезценка на вземания от КТБ(н) (Приложение 10)	(208)	-
Начислени и възстановени загуби от обезценка на парични средства	58	-
Общо загуби от обезценка на активи	165	(9 501)

18. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2019 г.	Преизчислен 2018 г.
Разходи за текущ корпоративен данък	(122)	(1 946)
Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 12)	57	(2 192)
Разходи за данъци върху печалбата	(65)	(4 138)

Текущият разход за данък се признава на базата на преценка на ръководството на Дружеството, относно претеглената средногодишна ставка за данъка върху печалбата, очаквана за цялата финансова година, която е в размер на 10% (2018 г.: 10%).

19. ПРОВИЗИИ, УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**Процедури на Европейската комисия**

Дело COMP/V1/AT.39849 – VEN gas

Делото има за предмет евентуално нарушение на член 102 от ДФЕС, във връзка с твърдени от ЕК 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 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., ЕК издаде Изложение на възраженията (Statement of Objections). „Български енергиен холдинг“ ЕАД и газовите му дъщерни дружества представиха съответните си отговори на ЕК 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 COMP/V1/AT.39849 – БЕХ Газ, с което НС подкрепя приключването на делото по реда на чл. 7 от Регламент (ЕО) №

БУЛГАРГАЗ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.

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

1/2003, без признаване на твърдените 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 ЕК и Газпром, 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 финансова санкция.

На 17.12.2018 г., Европейската комисия извести за прието Решение С(2018)8806 по Дело АТ.39849 БЕХ-газ, с което Европейската комисия наложи глоба на „Български енергиен холдинг“ ЕАД (БЕХ), неговото дъщерно дружество за доставка на природен газ „Булгаргаз“ ЕАД и неговото дъщерно дружество за газова инфраструктура „Булгартрансгаз“ ЕАД („групата БЕХ“) в размер на 77,068,000 евро за 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 28 февруари 2019 г., „Български енергиен холдинг“ ЕАД и дъщерните му дружества „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД, подадоха жалба срещу Решението на Европейската комисия от 17.12.2018 г., относно производство по член 102 от Договора за функциониране на Европейския съюз по Дело АТ.39849 БЕХ-газ пред Общия съд на Европейския съюз.

„Български енергиен холдинг“ ЕАД и дъщерните му дружества не приемат заключението на Европейската комисия, че са злоупотребили с господстващо положение на българския газов пазар. Жалбата цели отмяна на Решението на Европейската комисия и на наложената глоба.

На 18 март 2019 г., ING Bank NV издава две необезпечени банкови гаранции в полза на ЕК за обща сума, равна на размера на глобата от 77 068 000 евро, както следва:

- банкова гаранция в размер на 51,379 хил. евро, покриваща 2/3 от общата сума на глобата, осигуряваща задълженията на „Български енергиен холдинг“ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД;
- банкова гаранция в размер на 25 689 хил. евро, обезпечаваща задължението на „Булгартрансгаз“ ЕАД за наложеното наказание.

На 4 юли 2019 г., Българската Държава, чрез Министерство на външните работи, подаде молба за встъпване в делото.

На 18.09.2019 г., Европейската комисия представи своята защита в отговор на подадената жалба пред Общия съд на ЕС.

Правни искове

Срещу дружеството няма заведени искове със значителен материален интерес.

През 2018 г., Дружеството е подало жалби пред Административен съд - София град, с които се оспорва законосъобразността на решенията на КЕВР за утвърждаване на цената на природния газ за I-во и II-ро тримесечие на 2018 г.

С Решения от 11.10.2018 г. и 28.06.2019 г., Административен съд - София град е отхвърлил жалбите на Дружеството срещу Решенията на КЕВР.

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.

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

Решението от 28.06.2019 г. на Административен съд – София град е обжалвано с касационна жалба пред Върховния административен съд. Делото е образувано и насрочено за 2020 г.

20. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на Дружеството, упражняващ контрол (Дружество майка)
„Български енергиен холдинг“ ЕАД

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

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

„Национална Електрическа Компания“ ЕАД, „ТЕЦ Марица Изток 2“ ЕАД, „Мини Марица - Изток“ ЕАД, „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД, „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД, „Интерприборсервиз“ ООД, „Булгартел“ ЕАД, „Булгартрансгаз“ ЕАД, „Електроенергиен Системен Оператор“ ЕАД, „ТЕЦ Марица Изток 2 (9 и 10)“ ЕАД, „ПФК Берое-Стара Загора“ ЕАД, „Булгартел-Скопие“ ДООЕЛ, „Енергиен оператор по измерване и информационни технологии“ ЕАД (в ликвидация), „Българска независима енергийна борса“ ЕАД до 15.02.2018 г., „Енергийна инвестиционна компания“ ЕАД до 26.04.2018 г.

Асоциирани предприятия за група „Български енергиен холдинг“ ЕАД

„КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД, „КонтурГлобал Оперейшънс България“ АД, ЗАД „Енергия“, ПОД „Алианс България“ АД, ХЕК „Горна Арда“ АД.

Съвместни предприятия за група „Български енергиен холдинг“ ЕАД

„Ай Си Джи Би“ АД, „Южен поток България“ АД, „Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг“ С.А. – НЕСО С.А.

Други – всички предприятия, свързани с Държавата.

Ключов ръководен персонал на Дружеството:

Петьо Ангелов Иванов - Председател на СД

Илиян Кирилов Дуков – Член на СД

Николай Ангелов Павлов – Член на СД и Изпълнителен директор

Ключов ръководен персонал на Дружеството майка, до 24.07.2019 г.:

Петър Асенов Илиев – Председател на СД

Живко Димитров Динчев – Член на СД

Петьо Ангелов Иванов – Член на СД и Изпълнителен директор

Ключов ръководен персонал на Дружеството майка, от 25.07.2019 г.:

Андон Петров Андонов – Председател на СД

Живко Димитров Динчев – Член на СД

Жаклен Йосиф Коен – Член на СД и Изпълнителен директор

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

(А) ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30	
	СЕПТЕМВРИ	
	2019 г.	2018 г.
Дружества под общ контрол		
„Булгартрансгаз“ ЕАД	5 253	8 005
Общо	5 253	8 005

Продажбите включват природен газ за балансиране.

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)***(Б) ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ**

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2019 г.	2018 г.
Дружество майка		
„Български енергиен холдинг“ ЕАД	358	102
Дружества под общ контрол		
„Булгартрансгаз“ ЕАД	61 803	64 262
„Булгартел“ ЕАД	5	13
Общо	62 166	64 377

Покупките на услуги от „Български енергиен холдинг“ ЕАД включват услуги по Споразумение за управление и контрол и комисионна за поддържане на банкова гаранция, във връзка с имуществена санкция по делото БЕХ Газ.

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

(В) НАЧИСЛЕНИ РАЗХОДИ ЗА НЕУСТОЙКИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2019 г.	2018 г.
Дружество майка		
„Български енергиен холдинг“ ЕАД	-	103
Дружества под общ контрол		
„Булгартрансгаз“ ЕАД	85	524
Общо	85	627

Начислените разходи за неустойки към „Български енергиен холдинг“ ЕАД са във връзка със задължение за дивидент, а към „Булгартрансгаз“ ЕАД представляват лихви по Споразумение и лихви за просрочени задължения.

(Г) ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 30	КЪМ 31
	СЕПТЕМВРИ	ДЕКЕМВРИ
	2019 г.	2018 г.
Дружества под общ контрол		
„Булгартрансгаз“ ЕАД	6 699	11 865
Общо	6 699	11 865

Вземането от „Булгартрансгаз“ ЕАД представлява вземане по финансово обезпечение под формата на кредитен лимит и предоставена гаранция във връзка с Договор за достъп и пренос на природен газ по газопреносната мрежа на „Булгартрансгаз“ ЕАД.

(Д) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2019 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2018 г.
ТЕКУЩИ		
„Български енергиен холдинг“ ЕАД	150	25
Дружества под общ контрол		
„Булгартрансгаз“ ЕАД	2 749	13 443
„Булгартел“ ЕАД	1	1
Общо текущи	2 900	13 469
Общо	2 900	13 469

Търговските задължения на Дружеството към „Булгартрансгаз“ ЕАД са свързани с пренос и съхранение на природен газ.

Към 30 септември 2019 г. е уредено Споразумение, сключено на 15.07.2015 г., обединяващо предходни три споразумения – от 11.05.2012 г., 15.03.2013 г. и 01.04.2015 г. От датата на подписване на споразумението, до датата на окончателното изплащане на дълга – 30.06.2019 г., в съответствие с погасителен график, Дружеството дължи лихва в размер на 3.6 пункта годишно, на база година от 360 дни.

Текущите задължения към „Булгартрансгаз“ ЕАД, са свързани с текущи доставки на услуги по пренос и съхранение на природен газ в размер на 2 749 хил.лв.

(Е) ДОХОДИ НА КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал включва Изпълнителния директор на Дружеството и членовете на Съвета на директорите.

Доходите на ключовия управленски персонал на Дружеството са както следва:

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ	
	2019 г.	2018 г.
Краткосрочни доходи на ключов управленски персонал		
- Разходи за възнаграждения	132	134
- Разходи за осигуровки	13	14
Общо	145	148

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

21. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма съществени събития след края на отчетния период, които да оказват влияние върху съкратения финансов отчет към 30 септември 2019 г., с изключение на следното:

С решение на Комисия за енергийно и водно регулиране, са утвърдени пределните цени на природния газ, при продажба от Обществения доставчик на крайните снабдителите и на клиенти присъединени към газопреносната мрежа за четвърто тримесечие на 2019 г. в размер на 44,85 лева/MWh без акциз и ДДС.

22. ОДОБРЕНИЕ НА МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Междинният съкратен финансов отчет към 30 септември 2019 г., (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 18 октомври 2019 г.