

БУЛГАРГАЗ ЕАД

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

30 ЮНИ 2018г.

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 –20
 ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	

Настоящият доклад за дейността на Дружеството за първо полугодие на 2018г. представя коментар и анализ на междинните финансови отчети и друга съществена информация, относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, като обхваща период от 1 януари 2018г. до 30 юни 2018г.

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 100(о), ал.4, т.3 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.

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

„Булгаргаз“ ЕАД осъществява функциите си по обществена доставка на природен газ на територията на Република България в изпълнение на издадената от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране лицензия № Л-214-14/29.11.2006г. за срок от 35 години. Със Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката (обн., ДВ, бр.17 от 06.03.2015г.) 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 поименни акции. Целият размер на капитала на Дружеството е записан и изцяло внесен от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД. Всички акции са с номинал от 1 лев. Акциите на Дружеството са обикновени, поименни, непривилегировани акции, с право на глас. В едноличния собственик на капитала на „Булгаргаз“ ЕАД - „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД държавата притежава 100% от регистрирания капитал. Акцията дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съизмерими с номиналната стойност на акцията.

СТРУКТУРА НА ДРУЖЕСТВОТО

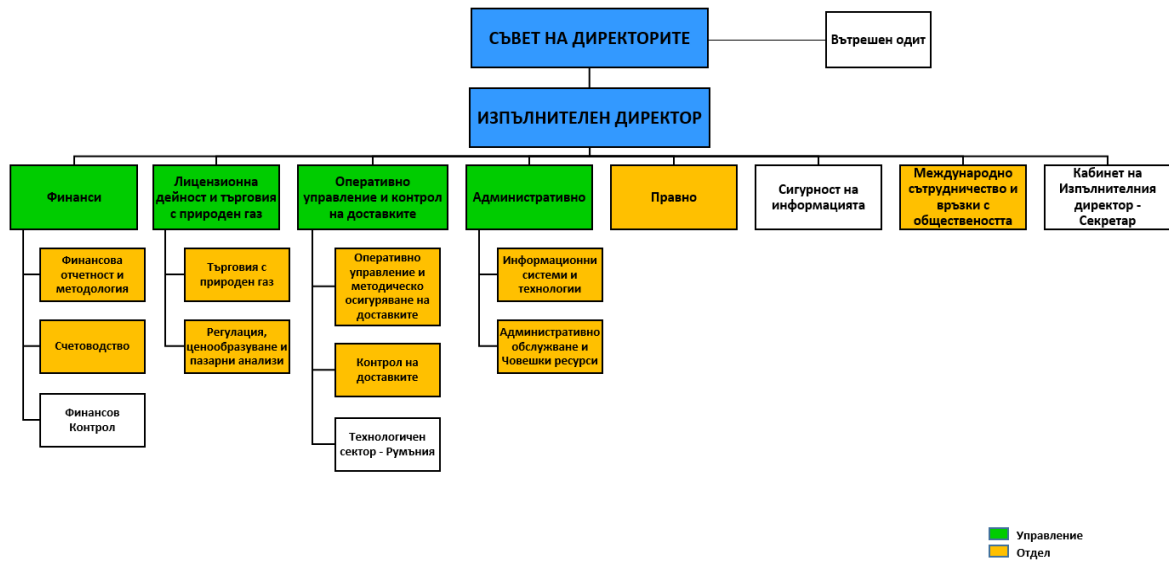
„Булгаргаз“ ЕАД се управлява чрез едностепенна система на управление. Органи на управление на Дружеството са:

- Едноличният собственик на капитала, който решава въпросите от компетентността на Общото събрание;
- Съвет на директорите.

На 22 май 2017г. е направено вписване в Търговския регистър на решението на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за определяне на нов Изпълнителен директор и съответно нов състав на Съвета на директорите:

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

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА БУЛГАРГАЗ ЕАД



ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на финансовите отчети за първо полугодие на 2018г., е прилагана адекватна счетоводна политика и те са изготвени на принципа на действащо предприятие.

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

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

През първо полугодие на 2018г. и първо полугодие на 2017г. членовете на Съвета на директорите са получили следните възнаграждения:

хил.лева

	Към 30.06.2018 г.	Към 30.06.2017 г.
Възнаграждения СД	97	86
Социални осигуровки	10	7
Обезщетение	-	3
Общо	107	96

ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕТО И ПРИТЕЖАВАНЕТО НА АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

Членовете на Съвета на директорите не притежават акции на Дружеството. За тях не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на Дружеството. Всички акции са собственост на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД.

Информация 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)

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

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

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

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

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

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

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

През първо полугодие на 2018г. Съветът на директорите или други свързани с тях лица не са сключвали договори с Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

II. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПЪРВО ПОЛУГОДИЕ НА 2018г.

През първо полугодие на 2018г. „Булгаргаз” ЕАД осъществява дейността си, спазвайки нормативните разпоредби. Резултатът от дейността на Дружеството е печалба след облагане с данъци в размер на 2 428 хил.лева (към 30.06.2017г.: загуба от 14 503 хил.лева).

ОБЩИ ФАКТОРИ, ЗАСЯГАЩИ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

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

Дейността „обществена доставка на природен газ“ е регулирана от КЕВР. Цените, по които „Булгаргаз” ЕАД закупува природния газ са пазарни, а цените по които Дружеството продава природния газ са регулирани. „Булгаргаз” ЕАД като търговец на природен газ е поставен в неравностойно положение спрямо останалите търговци на природен газ, чиято дейност не се регулира по реда на посочените нормативни актове. Дружеството не разполага с клонова мрежа и не развива научноизследователска и развойна дейност.

1. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КОЛИЧЕСТВЕНИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Доставени и реализирани количества природен газ

Доставките на природен газ, гарантиращи потребностите на клиентите на Дружеството през отчетния период се осигуряват чрез дългосрочни договори. Доставените и реализираните количества природен газ през първо полугодие на 2018г., спрямо 2017г. са представени в таблица №1:

Таблица № 1

Вид доставка	Мярка	1-во полугодие 2018г.	1-во полугодие 2017г.	Изменение в количества	Изменение в (%)
Доставка	MWh	16 651 436	17 637 741	(986 305)	(5,59%)
Реализация	MWh	17 243 452	18 597 967	(1 354 515)	(7,28%)



През отчетния период са доставени общо 16 651 436 MWh (към 1-во полугодие на 2017г.: 17 637 741 MWh), което представлява намаление от 986 305 MWh или 5,59%.

През отчетния период са реализирани 17 243 452 MWh природен газ, спрямо 18 597 967 MWh за първо полугодие на 2017г., което представлява намаление от 1 354 515 MWh или 7,28%. Намалението се дължи основно на по-ниска консумация на клиенти в отрасли „Химия“, „Енергетика“ и „Строителни материали“.

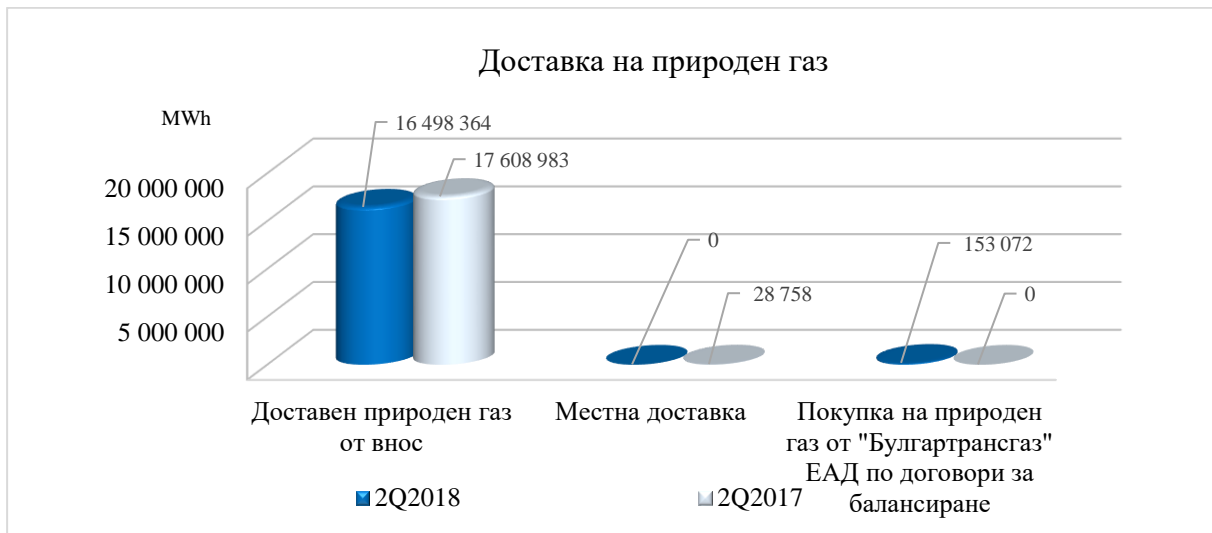
1.1. ДОСТАВЕНИ КОЛИЧЕСТВА ПРИРОДЕН ГАЗ

Доставените количества природен газ за първо полугодие на 2018г. и първо полугодие на 2017г. са показани в таблица №2.

Таблица №2

MWh

№	Вид доставка	1-во полугодие 2018г.	1-во полугодие 2017г.	Относителен дял		Изменение в (%)
				1-во полугодие 2018г.	1-во полугодие 2017г.	
1	Доставен природен газ от внос	16 498 364	17 608 983	99,08%	99,84%	(6,31%)
2	Местна доставка	-	28 758	-	0,16%	(100%)
3	Покупка на природен газ от "Булгартрансгаз" ЕАД по договори за балансиране	153 072	-	0,92%	-	-
	Общо	16 651 436	17 637 741	100%	100%	(5,59%)



За осигуряване потребностите от природен газ на своите клиенти през първо полугодие на 2018г., „Булгаргаз“ ЕАД е доставило природен газ от внос 16 498 364 MWh, което е 99,08% от общата доставка, както и покупка на природен газ от „Булгартрансгаз“ ЕАД по договори за балансиране на системата 153 072 MWh.

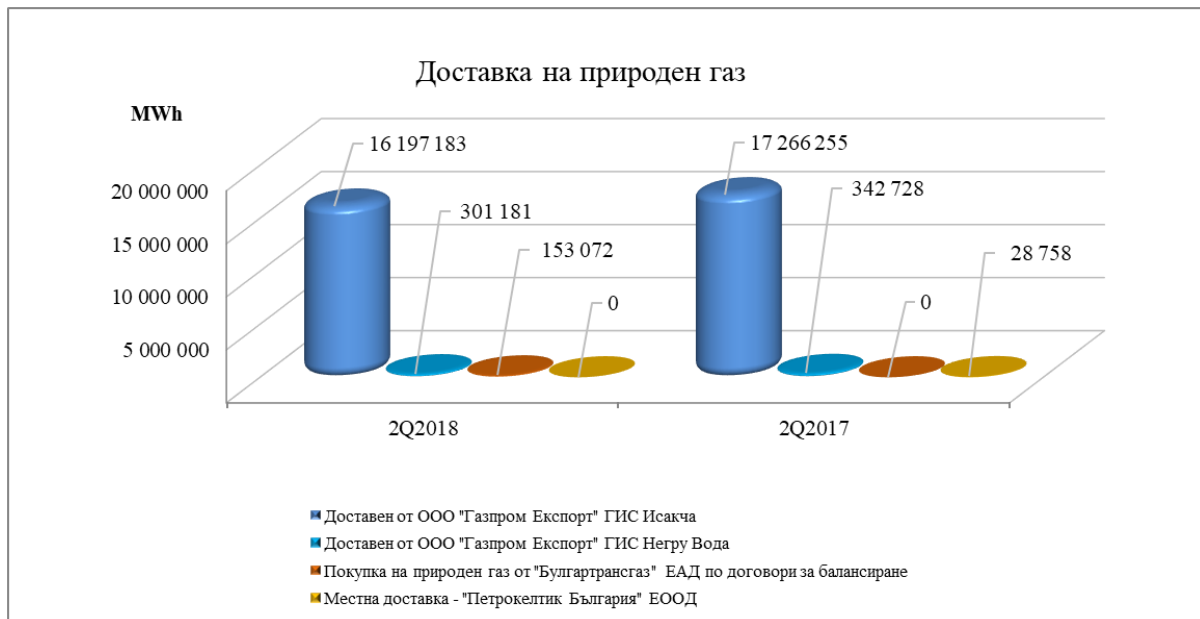
През март месец 2018г. е изкупуено обратно количеството природен газ, предмет на договор с „Търговска банка Д“ АД за покупко-продажбата с обратно изкупуване, сключен в края на 2017г.

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

Таблица № 3

MWh

№	Вид доставка	1-во полугодие 2018г.	1-во полугодие 2017г.	Относителен дял		Изменение в (%)
				1-во полугодие 2018г.	1-во полугодие 2017г.	
1	Доставен природен газ от внос	16 498 364	17 608 983	99,08%	99,84%	(6,31%)
1.1.	Газпром Експорт:	16 498 364	17 608 983	99,08%	99,84%	(6,31%)
1.1.1.	ГИС Исакча	16 197 183	17 266 255	97,27%	97,90%	(6,19%)
1.1.2.	ГИС Негру Вода	301 181	342 728	1,81%	1,94%	(12,12%)
2	Местна доставка	-	28 758	-	0,16%	(100%)
2.1.	"Петрокелтик България" ЕООД	-	28 758	-	0,16%	(100%)
3	Покупка на природен газ от "Булгартрансгаз" ЕАД по договори за балансиране	153 072	-	0,92%	-	100%
	Общо	16 651 436	17 637 741	100%	100%	(5,59%)



През първо полугодие на 2018г. „Булгаргаз“ ЕАД закупува нужните количества природен газ от внос по дългосрочен договор с ООО „Газпром Экспорт“.

През първо полугодие на 2018г. няма закупени количества природен газ от „Петрокелик България“ ЕООД (30.06.2017г.: 28 758 MWh).

1.2 ДОБИВ И НАГНЕТЯВАНЕ НА ПРИРОДЕН ГАЗ

Добитите количества природен газ в ПГХ „Чирен“ през първо полугодие на 2018г. и 2017г. са представени в Таблица № 4.

Таблица 4

MWh

Период	1-во полугодие 2018г.		1-во полугодие 2017г.			Изменение Добив		Изменение Нагнетяване	
	Добив	Нагнетяване	Добив	Продажба на Костинброд газ	Нагнетяване	MWh	%	MWh	%
Януари	955 710	-	949 050	-	-	6 660	0,70%	-	-
Февруари	764 090	-	738 150	-	-	25 940	3,51%	-	-
Март	510 190	-	527 250	-	-	(17 060)	(3,24%)	-	-
Април	-	263 225	-	-	178 322	-	-	84 903	47,61%
Май	-	547 508	-	-	542 268	-	-	5 240	0,97%
Юни	-	875 899	-	17 891	653 170	-	-	222 729	34,10%
Общо	2 229 990	1 686 632	2 214 450	17 891	1 373 760	15 540	0,70%	312 872	22,77%

Добивът на природен газ през първото полугодие на 2018г. е 2 229 990 MWh (2017г.: 2 214 450 MWh) или увеличение от 15 540 MWh (с 0,70%), дължащо се на приложения от „Булгартрансгаз“ ЕАД различен коефициент за преизчисляване на добитите количества от обем в енергия.

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. През първо полугодие на 2018г. са продадени 17 243 452 MWh природен газ (първо полугодие на 2017г.: 18 597 967 MWh), което представлява намаление от 1 354 515 MWh газ или 7,28%, в сравнение с реализираните количества за същия период на предходната

година. Намалението се дължи на занижена консумация на дружества в отрасли „Енергетика“, „Химия“ и „Строителни материали“.

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

Таблица № 5

Отчетен период	1-во полугодие 2018г.		1-во полугодие 2017г.		Изменение	
	MWh	дял в %	MWh	дял в %	MWh	%
Януари	3 959 784	22,96%	4 660 556	25,10%	(700 772)	(15,04%)
Февруари	3 589 362	20,82%	3 610 872	19,40%	(21 510)	(0,60%)
Март	3 397 507	19,70%	3 315 687	17,80%	81 820	2,47%
Април	2 145 850	12,44%	2 640 611	14,20%	(494 761)	(18,74%)
Май	2 159 970	12,53%	2 203 895	11,90%	(43 925)	(1,99%)
Юни	1 990 979	11,55%	2 166 346	11,60%	(175 367)	(8,10%)
Общо	17 243 452	100%	18 597 967	100%	(1 354 515)	(7,28%)



2.2. СТРУКТУРА НА ПОТРЕБЛЕНИЕТО

Реализираните количества природен газ от клиенти на Дружеството по основни отрасли на икономиката за първо полугодие на 2018г. и 2017г. е представено в таблица № 6.

Таблица №6

Отрасъл	1-во полугодие 2018г.		1-во полугодие 2017г.		Изменение	
	MWh	дял в %	MWh	дял в %	MWh	дял в %
Химия	5 535 755	32,10%	6 624 702	35,62%	(1 088 947)	(16,44%)
Енергетика	5 518 431	32,00%	5 900 010	31,72%	(381 579)	(6,47%)
Металургия	635 529	3,69%	566 094	3,04%	69 435	12,27%
Строителни материали	209 360	1,22%	225 638	1,21%	(16 278)	(7,21%)
Съкло и порцелан	1 339 688	7,77%	1 256 643	6,76%	83 045	6,61%
Разпределителни дружества	2 914 731	16,90%	2 947 969	15,86%	(33 238)	(1,13%)
Други	1 089 958	6,32%	1 076 911	5,79%	13 047	1,21%
Общо	17 243 452	100%	18 597 967	100%	(1 354 515)	(7,28%)

За периода януари-юни 2018г. реализацията в сравнение със същия период на 2017г. намалява с 1 354 515 MWh (или 7,28%). Същата е в резултат на понижена консумация на клиенти от отрасли „Енергетика“ „Химия“ и „Строителни материали“ и се дължи на намаленото през периода м.януари – м.март 2018г. потребление от топлофикационните дружества в резултат на по-високите температури през същия период на 2017г., както и на аварии на големи консуматори от химическата промишленост.



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 химическата промишленост, енергетиката и газоразпределителните дружества;
- ✓ най-голямо намаление на потреблението на природен газ се наблюдава при предприятията от сферата на отрасли „Енергетика“ и „Химия“.

3. ЦЕНИ ЗА ДОСТАВКА НА ПРИРОДЕН ГАЗ И РЕАЛИЗАЦИЯТА МУ НА ВЪТРЕШНИЯ ПАЗАР

Сравнението между среднопретеглената доставна и продажна цена за първо и второ тримесечия на 2018г., без включени разходи за достъп и пренос е показано в долната таблица. Отрицателната разлика между среднопретеглената доставна цена и среднопретеглената продажна цена за второ тримесечие на 2018г. се дължи на факта, че през второто тримесечие на 2018 г. утвърдената от КЕВР продажна цена е по-ниска от разходите за доставка на природен газ.

Таблица № 7

Период	Средно претеглена доставна цена до вход на газопрепосна система (лева /MWh)	Средно претеглена продажна цена без включени цени за достъп и пренос (лева /MWh)	Изменение	
			в лева	в %
Първо тримесечие 2018г.	31,83	33,40	1,57	4,92%
Второ тримесечие 2018г.	35,27	34,07	(1,20)	(3,40%)
1-во полугодие 2018г.	33,47	33,64	0,17	0,51%
1-во полугодие 2017г.	30,86	29,51	(1,35)	(4,37%)

Доставната цена до входа на газопроводната мрежа (до българска граница) включва разходи за закупуване на природен газ по Договор с ООО „Газпром Експорт“ и разходи за пренос през територията на Румъния.

Средно претеглената продажна цена освен посочените разходи до българска граница, съдържа и компоненти начислявани съгласно Наредба №2 от 2013г. за регулиране на цените на природния газ,

изчислявани на база оперативните разходи на дружеството и разходите свързани с наложени задължения към обществото.

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 своята дейност Дружеството е изложено на следните видове риск:

РЕГУЛАТОРЕН/ЦЕНОВИ РИСК

Спецификата на дейността на „Булгаргаз“ ЕАД произтича от това, че е „Обществен доставчик на природен газ“. Дружеството закупува природен газ за удовлетворяване потребностите на своите клиенти по пазарни цени и реализира същите по регулирани цени. Несъответствието между тях крие рискове за Дружеството при изпълнение на функционалните си задължения.

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.

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.

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. Също така Дружеството е изложено и на риск да реализира загуба от преценка на валутните си експозиции, поради динамичното движение на валутния курс на долара.

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. Клиенти на Дружеството са топлофикационните дружества, които имат проблеми със събираемостта на своите вземания от клиенти и изпитват сериозни затруднения да погасяват своите задължения при настъпване на падежа. Дружеството осъществява текущ мониторинг на своите вземания, следи поведението на клиентите си и детайлно отчита дейността на по-големите си длъжници. С някои от клиентите, които изпитват затруднения да погасяват текущите си задължения, се сключват споразумения за разсрочване. Като крайна мярка се прибегва до преустановяване на подаването на природен газ. Дружеството защитава своите интереси и по съдебен път.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвиден риск възниква 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. Краткосрочни задължения изискват прецизно планиране на всички входящи и изходящи парични потоци, на база месечни прогнози.

IV. ПЕРСПЕКТИВИ И РАЗВИТИЕ

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

СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ

Основна стратегическа цел на „Булгаргаз“ ЕАД е да спазва отговорностите и задълженията, съдържащи се в Лицензията за доставката на природен газ, като прилага всички необходими мерки за обезпечаване на своєвременни 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. В момента все още доставката на природен газ от внос се осъществява от една единствена входна точка, като в същото време добивът на газ от находища в страната е крайно недостатъчен. Същото може да се окаже изключително рисково, предвид конфликта между Украйна и Руската Федерация;
- Поддържане на постоянна финансова стабилност и повишаване на икономическата ефективност от дейността на Дружеството;
- Навлизане на газовия пазар на съседни страни.

ОПЕРАТИВНИ ЦЕЛИ

- Осигуряване на финансовата стабилност за Дружеството;
- Разработване и въвеждане на единна автоматизирана система за оперативен контрол на вноса, потреблението и баланса на природния газ.
- Предлагане на по-гъвкави услуги на клиентите във връзка с настъпилите промени в Правилата за търговия с природен газ и Правилата за балансиране.

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

V. ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКО СЪСТОЯНИЕ

Финансово-икономическото състояние на “Булгаргаз” ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвени финансово-счетоводни отчети: съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и съкратен отчет за паричните потоци за първо полугодие на 2018г., съпоставени със същия период на 2017г., както и съкратен отчет за финансовото състояние на Дружеството към 30.06.2018г., съпоставен с предходния период към 31.12.2017г.

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Основните финансово-икономически резултати от дейността на Дружеството за първо полугодие на 2018г. и 2017г. са представени както следва:

хил.лева

Показатели	30.06.2018г.	30.06.2017г.	Изменение	Изменение (%)
Общо приходи от дейността	635 689	588 873	46 816	7,95%
Общо разходи за дейността	(630 412)	(589 818)	(40 594)	6,88%
ЕБИТДА	5 369	(872)	6 241	715,71%
ЕБИТ	5 277	(945)	6 222	658,41%
ЕВТ	2 698	(14 460)	17 158	118,66%

хил.лева

Показатели	30.06.2018г.	31.12.2017г.	Изменение	Изменение (%)
Дълготрайни материални активи	83	90	(7)	(7,78%)
Общо активи	284 898	329 164	(44 266)	(13,45%)
Текущи активи	268 024	313 945	(45 921)	(14,63%)
Текущи пасиви	39 037	73 104	(34 067)	(46,60%)
Парични наличности	433	2 145	(1 712)	(79,81%)
Оборотен капитал	228 987	240 841	(11 854)	(4,92%)
Собствен капитал	245 809	247 640	(1 831)	(0,74%)
Акционерен капитал	231 698	231 698	-	-
Резерви	7 422	6 474	948	14,64%
Неразпределена печалба	4 261	2	4 259	212950,00%
Печалба/(загуба) за текущ период	2 428	9 466	(7 038)	(74,35%)
Численост на персонала	54	54	-	-

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

хил.лева

	30.06.2018г.		30.06.2017г.		Изменение	
		%		%		%
Приходи	635 689	100%	588 873	100%	46 816	7,95%
Приходи от продажба на природен газ	626 732	98,59%	579 934	98,48%	46 798	8,07%
Други приходи	8 957	1,41%	8 939	1,52%	18	0,20%
- неустойки по просрочени вземания/задължения	7 644	1,20%	6 745	1,15%	899	13,33%
- санкции за количество 105%	907	0,14%	1 829	0,31%	(922)	(50,41%)
- неустойки за неприяти к-ва по т.7.4 и 7.5	405	0,07%	256	0,04%	149	58,20%
- други приходи	1	-	109	0,02%	(108)	(99%)
Разходи по икономически елементи	(630 412)	100%	(589 818)	100%	(40 594)	6,88%
Себестойност на продажения природен газ	(609 691)	96,71%	(586 610)	99,46%	(23 081)	3,93%
Възстановена/(начислена) обезценка	(16 768)	2,66%	142	(0,02%)	(16 910)	(11908,45%)
- възстановена/(начислена) обезценка на вземания	(16 768)	2,66%	142	(0,02%)	(16 910)	(11908,45%)
Разходи за материали	(38)	0,01%	(42)	0,01%	4	(9,52%)
-горивен газ	(14)	0,00%	(16)	0,00%	2	(12,50%)
-основни материали	(1)	0,00%	(4)	0,00%	3	(75,00%)
- горива и смазочни материали	(11)	0,00%	(10)	0,00%	(1)	10,00%
-канцеларски материали и консумативи	(7)	0,00%	(6)	0,00%	(1)	16,67%
- санитарни материали	(3)	0,00%	(2)	0,00%	(1)	50,00%
- рекламни материали	-	-	(2)	0,00%	2	(100%)
- други материали	(2)	0,00%	(2)	0,00%	-	-
Разходи за външни услуги	(2 271)	0,36%	(1 955)	0,33%	(316)	16,16%
- разходи за съхранение на природен газ	(1 111)	0,18%	(1 045)	0,18%	(66)	6,32%
- разходи по договори за управление	(46)	0,01%	(82)	0,01%	36	(43,90%)

	30.06.2018г.		30.06.2017г.		Изменение	
		%		%		%
- лицензионни такси	(292)	0,05%	(262)	0,04%	(30)	11,45%
- застраховки	(51)	0,01%	(43)	0,01%	(8)	18,60%
- наеми	(127)	0,02%	(120)	0,02%	(7)	5,83%
- съдебни такси и разноски	(459)	0,07%	(235)	0,04%	(224)	95,32%
- комуникации	(45)	0,01%	(47)	0,01%	2	(4,26%)
- възнаграждение одитен комитет	(35)	0,01%	(28)	0,00%	(7)	25%
- консултантски и одиторски услуги	(27)	0,00%	(29)	0,00%	2	(6,90%)
- ремонт и техническа поддръжка	(7)	0,00%	(5)	0,00%	(2)	40%
- поддръжка сграда	(3)	0,00%	-	-	(3)	-
- комунални услуги	(11)	0,00%	(11)	0,00%	-	-
- абонаментен сервиз	(13)	0,00%	(11)	0,00%	(2)	18,18%
- паркоместа и други разходи за автомобили	(10)	0,00%	(9)	0,00%	(1)	11,11%
- преводни услуги	(2)	0,00%	(1)	0,00%	(1)	100%
- охрана	(23)	0,00%	(20)	0,00%	(3)	15%
- трудова медицина	(1)	0,00%	(1)	0,00%	-	-
- такси - КЕВР за утв. цена	(2)	0,00%	(2)	0,00%	-	-
- такси други	(6)	0,00%	(4)	0,00%	(2)	50%
Разходи за амортизация	(92)	0,01%	(73)	0,01%	(19)	26,03%
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(1 418)	0,22%	(1 249)	0,21%	(169)	13,53%
- разходи за възнаграждения	(1 246)	0,20%	(1 083)	0,18%	(163)	15,05%
- разходи за социални осигуровки	(172)	0,02%	(166)	0,03%	(6)	3,61%
Други разходи	(134)	0,02%	(31)	0,01%	(103)	332,26%
- неустойки за забавени плащания	(103)	0,02%	-	-	(103)	
- командировки и представителни разходи	(13)	0,00%	(18)	0,00%	5	(27,78%)
- обучение	(3)	0,00%	(1)	0,00%	(2)	200%
- еднократни данъци	(7)	0,00%	(4)	0,00%	(3)	75%
- членство в организации	(3)	0,00%	(2)	0,00%	(1)	50%
- други	(5)	0,00%	(6)	0,00%	1	(16,67%)
Печалба от оперативната дейност	5 277		(945)		6 222	658,41%
Финансови приходи/(разходи)-нетно	(2 579)		(13 515)		10 936	(80,92%)
Финансови приходи	12	100%	1	100%	11	1100%
- приходи от лихви по дългосрочни вземания	12	0,00%	1	0,00%	11	1100%
Финансови разходи	(2 591)	100%	(13 516)	100%	10 925	(80,83%)
- разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица	(384)	(0,06%)	(668)	(0,11%)	284	(42,51%)
-разходи за лихви по споразумения за обратно изкупуване	(61)	(0,01%)	-	-	(61)	-
- загуба от промяна на валутни курсове	(2 115)	(0,33%)	(12 843)	(2,18%)	10 728	(83,53%)
- банкови такси	(31)	(0,00%)	(5)	(0,00%)	(26)	520%
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци	2 698		(14 460)		17 158	118,66%

	30.06.2018г.		30.06.2017г.		Изменение	
		%		%		%
Приходи/(разходи) за данъци върху доходите	(270)	(0,04%)	(43)	(0,01%)	(227)	527,91%
Нетна печалба/(загуба)за периода	2 428		(14 503)		16 931	(116,74%)

ПРИХОДИ

Дружеството е реализирало 17 243 452 MWh природен газ на стойност 626 732 хил.лева за първо полугодие на 2018г. (през първо полугодие на 2017г.: 18 597 967 MWh на стойност 579 934 хил.лева). Нетният приход от продажба на природен газ за първо полугодие на 2018г. възлиза на 17 041 хил.лева (през първо полугодие на 2017г.: загуба от 6 676 хил.лева), което представлява увеличение от 10 365 хил.лева. През първо полугодие на 2018г. е налице положителна разлика между средно-претеглена продажна цена и средно-претеглена доставна цена на природния газ от 0,17 лева, спрямо същата за 2017г. отрицателна в размер на 1,35 лева (таблица 7).

РАЗХОДИ

Разходите по икономически елементи включват: себестойност на продадения природен газ, разходи за обезценка, разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за амортизации, разходи за трудови възнаграждения, разходи за социални осигуровки и надбавки и други. През първо полугодие на 2018г. те са в размер на 630 412 хил.лева (първо полугодие на 2017г.: 589 818 хил.лева), което представлява увеличение от 40 594 хил.лева или 6,88%.

С най-голям относителен дял от общите разходи е себестойността на продадения природен газ за първо полугодие на 2018г. в размер на 609 691 хил.лева (първо полугодие на 2017г.: 586 610 хил.лева). За първо полугодие на 2018г., в сравнение с 2017г. себестойността на продадения газ е с 3,93% по-висока.

През първо полугодие на 2018г. разходите за обезценка на вземанията са в размер на 16 768 хил.лева (първо полугодие на 2017г.: реинтегрирана обезценка 142 хил.лева).

Разходите за външни услуги през първо полугодие на 2018г. са в размер на 2 271 хил.лева (първо полугодие на 2017г.: 1 955 хил.лева), което представлява увеличение с 316 хил.лева или 16,16%. Това се дължи на увеличение на разходите за съдебна такси и разноски, както и на разходите за съхранение на природен газ.

Другите разходи за първо полугодие на 2018г. са в размер на 134 хил.лева (първо полугодие на 2017г.: 31 хил.лева), което представлява увеличение от 103 хил.лева. Това се дължи на неустойките за забавени плащания по дължим дивидент за 2016г. към „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД. Оптимизирани са разходите за командировки и представителни разходи.

Резултатът от оперативна дейност е положителен, в размер на 5 277 хил.лева за първо полугодие на 2018г. (първо полугодие на 2017г.: отрицателен 945 хил.лева).

Нетният резултат от финансовите приходи и разходи за първо полугодие на 2018г. е отрицателен в размер на 2 579 хил.лева (първо полугодие на 2017г.: отрицателен 13 515 хил.лева), което представлява увеличение с 10 936 хил.лева.

През отчетния период се наблюдава намаление на разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица с 284 хил.лева.

През отчетния период са изплатени разходите за лихви по споразумения за обратно изкупуване с Търговска банка „Д“ АД, по договор за покупко-продажба на природен газ.

След отразяване на финансовите приходи и разходи за първо полугодие на 2018г., финансовият резултат преди данъци е печалба в размер на 2 698 хил.лева (първо полугодие на 2017г.: загуба от 14 460 хил.лева), което представлява увеличение с 17 158 хил.лева.

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 30 юни 2018г. активите на Дружеството са в размер на 284 898 хил.лева (31 декември 2017г.: 329 164 хил.лева). Измененията в структурата на активите за двата периода е показана в следната таблица:

хил.лева

	30.06.2018г.		31.12.2017г.		Изменение	
		%		%		%
Активи						
Нетекущи активи						
Машини и съоръжения	83	0,49%	90	0,59%	(7)	(7,78%)
Нематериални активи	174	1,03%	189	1,24%	(15)	(7,94%)
Отсрочени данъчни активи	16 617	98,48%	14 940	98,17%	1 677	11,22%
Обща сума на нетекущи активи	16 874	100%	15 219	100%	1 655	10,87%
Текущи активи						
Материални запаси	63 310	23,62%	75 994	24,21%	(12 684)	(16,69%)
- природен газ	63 290	23,61%	75 974	24,20%	(12 684)	(16,70%)
- материали	20	0,01%	20	0,01%	-	0,00%
Търговски и други вземания	204 281	76,22%	235 806	75,11%	(31 525)	(13,37%)
-търговски вземания от продажба на природен газ	114 835	42,85%	153 736	48,97%	(38 901)	(25,30%)
- съдебни и присъдени вземания	241	0,09%	160	0,05%	81	50,63%
- съдебни КТБ	561	0,21%	561	0,18%	-	0,00%
- предплатени аванси за доставка на природен газ	56 334	21,02%	68 492	21,82%	(12 158)	(17,75%)
- вземания от свързани лица (депозити и гаранции)	7 848	2,93%	10 826	3,45%	(2 978)	(27,51%)
- други вземания	24 462	9,12%	2 031	0,64%	22 431	1104,43%
Пари и парични еквиваленти	433	0,16%	2 145	0,68%	(1 712)	(79,81%)
Обща сума на текущи активи	268 024	100%	313 945	100%	(45 921)	(14,63%)
Общо активи	284 898		329 164		(44 266)	(13,45%)

НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Нетекущите активи към 30.06.2018г. са в размер на 16 874 хил.лева (31.12.2017г.: 15 219 хил.лева), което представлява увеличение с 1 655 хил.лева или 10,87%. Нетекущите активи към 30.06.2018г. се формират от нетекущи материални и нематериални активи в размер на 257 хил.лева и отсрочени данъчни активи за 16 617 хил.лева.

ТЕКУЩИ АКТИВИ

Текущите активи на Дружеството към 30.06.2018г. възлизат на 268 024 хил.лева (31.12.2017г.: 313 945 хил.лева), което представлява намаление с 45 921 хил.лева или 14,63%, в резултат на намаление на материалните запаси и търговските вземания.

През първо полугодие на 2018г. са сключени следните договори за цесия:

хил.лева

Вземане от	Главница	Неустойка	Обща стойност на продадените вземания
Топлофикация София ЕАД	71 701	5 136	76 837
Топлофикация - Плевен ЕАД	24 180	1 246	25 426
Топлофикация - Бургас ЕАД	10 334	246	10 580
Топлофикация Петрич ЕАД	1 136	4	1 140
Общо	107 351	6 632	113 983

Вземанията са продадени по номинална стойност.

Материалните запаси към 30.06.2018г. възлизат на 63 310 хил.лева (31.12.2017г.: 75 994 хил.лева), което представлява намаление от 12 684 хил.лева или 16,69%.

Търговски и други вземания към 30.06.2018г. възлизат на 204 281 хил.лева (31.12.2017г.: 235 806 хил.лева), което представлява намаление от 31 525 хил.лева или 13,37% спрямо края на 2017г.

Предплатеният аванс за доставка на природен газ към 30.06.2018г. е в размер на 56 334 хил.лева (31.12.2017г.: 68 492 хил.лева) и представлява намаление с 12 158 хил.лева или 17,75%, спрямо 31.12.2017г.

Най-големите търговски вземания за консумиран, но неплатен природен газ към 30.06.2018г. са от следните дружества:

хил.лева

Контрагент	Общо вземания	в т.ч. просрочени
„Топлофикация София“ ЕАД	90 007	90 007
„Топлофикация Плевен“ ЕАД	19 885	19 885
„Лукойл Нефтохим Бургас“ АД	10 631	-
„Топлофикация Враца“ ЕАД	3 896	3 896
„Топлофикация Бургас“ ЕАД	3 414	3 414
„Ситигаз България“ ЕАД	2 048	-
„Аресгаз“ АД	1 478	-
Други:	7 606	3 116
Общо:	138 965	120 318

Към 30.06.2018г. са начислени 44 523 хил.лева обезценки на просрочените вземания и са интегрирани обезценки на стойност 27 755 хил.лева.

Паричните средства на Дружеството по разплащателни сметки към 30.06.2018г. са в размер на 433 хил.лева (31.12.2017г.: 2 145 хил.лева), което представлява намаление с 1 712 хил.лева.

ИЗМЕНЕНИЯТА В СТРУКТУРАТА НА КАПИТАЛА И ПАСИВИТЕ.

хил.лева

	30.06.2018г.		31.12.2017г.		Изменение	
		%		%		%
Собствен капитал и пасиви						
Собствен капитал						
Акционерен капитал	231 698	94,26%	231 698	93,56%	0	0,00%
Законови резерви	7 367	3,00%	6 420	2,59%	947	14,75%
Други резерви	55	0,02%	54	0,02%	1	1,85%
Неразпределена печалба	6 689	2,72%	9 468	3,83%	(2 779)	(29,35%)
Общо собствен капитал	245 809	100%	247 640	100%	(1 831)	(0,74%)
Пасиви						
Нетекущи пасиви						
Търговски и други задължения						
Търговски и други задължения	-	-	8 368	99,38%	(8 368)	(100%)
- задължения към свързани лица	-	-	8 368	99,38%	(8 368)	(100%)
Задължения за обезщетения при пенсиониране	52	100%	52	0,62%	-	-
Обща сума на нетекущи пасиви	52	100%	8 420	100%	(8 368)	(99,38%)
Текущи пасиви						
Заеми	-	-	9 956	13,62%	(9 956)	(100%)
- финансиране по договори за обратно изкупуване на природен газ	-	-	9 956	13,62%	(9 956)	(100%)
Търговски и други задължения	37 003	94,79%	63 060	86,26%	(26 057)	(41,32%)
- търговски задължения	1 673	4,29%	567	0,78%	1 106	195,06%
- задължения към свързани лица	18 609	47,67%	33 767	46,19%	(15 158)	(44,89%)
- аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	2 652	6,79%	1 637	2,24%	1 015	62,00%
- ДДС за внасяне	13 331	34,15%	25 282	34,58%	(11 951)	(47,27%)
- Акциз за внасяне	517	1,32%	1 469	2,01%	(952)	(64,81%)
- задължения към персонала	98	0,25%	120	0,16%	(22)	(18,33%)
- задължения към осигурителни предприятия	65	0,17%	70	0,10%	(5)	(7,14%)
- други задължения	58	0,15%	148	0,20%	(90)	(60,81%)
Задължения за корпоративен данък	1 946	4,99%	-	-	1 946	-
Задължения за обезщетения при пенсиониране	88	0,22%	88	0,12%	-	-
Обща сума на текущи пасиви	39 037	100%	73 104	100%	(34 067)	(46,60%)
Общо пасиви	39 089		81 524		(42 435)	(52,05%)
Общо собствен капитал и пасиви	284 898		329 164		(44 266)	(13,45%)

КАПИТАЛОВА СТРУКТУРА

Регистрираният акционерен капитал към 30.06.2018г. е в размер на 231 698 хил.лева (31.12.2017г.: 231 698 хил.лева), който е увеличен през 2017г. със 17 248 хил.лева от разпределена печалба за 2016г., с решение на едноличния собственик (Протокол № 41-2017/23.05.2017г.).

Към 30.06.2018г. неразпределената печалба е в размер на 6 689 хил.лева (31.12.2017г.: 9 468 хил.лева). Изменението за 30.06.2018г. е 2 779 хил.лева.

НЕТЕКУЩИТЕ ПАСИВИ

Нетекущите пасиви на Дружеството към 30.06.2018г. са 52 хил.лева (31.12.2017г.: 8 420 хил.лева), което представлява намаление с 8 368 хил. лева или 99,38%., формиращо се от изплатени разсрочени задължения за пренос и съхранение на природен газ към свързано лице.

ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Текущите пасиви са с по-голям относителен дял, в сравнение с нетекущите. Към 30.06.2018г. те са в размер на 39 037 хил.лева (31.12.2017г.: 73 104 хил.лева), което представлява намаление с 34 067 хил.лева или 46,60%.

Към 30.06.2018г. Дружеството е изплатило текущи задължения по търговски заем – сключена сделка с „Търговска Банка Д“ АД за покупко-продажба на природен газ при условията на обратно изкупуване в размер на 9 956 хил.лева главница и 61 хил.лева договорна лихва с падеж 06.03.2018г.

Към 30.06.2018г., Дружеството има неусвоени кредити, както следва: лимит по овърдрафт в размер на 10 000 хил.лева от ЦКБ АД, както и лимит по овърдрафт в размер на 10 000 хил.лева от Ситибанк Европа АД – клон България.

Търговските и други задължения намаляват с 26 057 хил.лева или 41,32%, в сравнение с 2017г. Задълженията към НАП са в размер на 13 331 хил.лева (31.12.2017г.: 25 282 хил.лева), което се дължи на намаления обем продаден природен газ.

През първо полугодие на 2018г. са намалени задълженията към свързани лица. Увеличение се наблюдава при търговските задължения за доставки на природен газ с 1 106 хил.лева.

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В таблицата са посочени данни за промените на паричните потоци към 30.06.2018г. спрямо 30.06.2017г.

	<i>хил.лева</i>			
	Към 30.06.2018г.	Към 30.06.2017г.	Изменение	
Нетни парични потоци от оперативна дейност	28 030	7 434	20 596	277,05%
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(89)	(24)	(65)	270,83%
Нетни парични потоци от финансова дейност	(29 653)	(555)	(29 098)	5242,88%
Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти през периода	(1 712)	6 855	(8 567)	(124,97%)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	2 145	66 847	(64 702)	(96,79%)
Парични средства и еквиваленти в края на периода	433	73 702	(73 269)	(99,41%)

Нетният паричен поток от оперативна дейност на Дружеството през първо полугодие на 2018г. е в размер на 28 030 хил.лева (първо полугодие на 2017г.: 7 434 хил.лева) – наблюдава се увеличение от 20 596 хил.лева или 277,05%. Той е формиран от разликата между постъпленията от клиенти за продаден природен газ и плащания към доставчици за закупен природен газ.

През първо полугодие на 2018г. „Булгаргаз“ ЕАД е платило за ДДС и акциз сума в размер на 136 363 хил.лева (към 30.06.2017г.: 125 587 хил.лева).

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Описани са в Приложение 21 от междинния съкратен финансов отчет към 30.06.2018г.

ФИНАНСОВИ КОЕФИЦИЕНТИ

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

Към първо полугодие на 2018г. финансовите коефициенти показват финансова стабилност на Дружеството, като те са оптимални, спрямо пазарните нива.

РЕНТАБИЛНОСТ

Показатели	Към 30.06.2018г.	Към 30.06.2017г.
Рентабилност на продажбите	0,39%	(2,50%)
Рентабилност на собствения капитал	0,99%	(6,48%)
Рентабилност на активите	0,85%	(4,76%)

РЕНТАБИЛНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

Показателят за рентабилност на продажбите се изчислява като процентно отношение между балансовата печалба и приходите от продажби. Показва нетната печалба на 100 лева приходи. Към 30.06.2018г. показателят за рентабилност на продажбите е 0,39% (30.06.2017г.: отрицателен 2,50%).

РЕНТАБИЛНОСТ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Коефициентът показва степента на доходност на собствения капитал. През първо полугодие на 2018г. показателят за рентабилност на собствения капитал е 0,99% (30.06.2017 г.: отрицателен 6,48%).

РЕНТАБИЛНОСТ НА АКТИВИТЕ

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

Към 30.06.2018г. показателят за рентабилност на активите е 0,85% (30.06.2017г.: отрицателен 4,76%).

ЛИКВИДНОСТ

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

Показатели	Към 30.06.2018г.	Към 30.06.2017г.
Коефициент за текуща ликвидност	6,87	4,50
Коефициент за бърза ликвидност	5,24	3,76
Коефициент за абсолютна ликвидност	0,01	1,15

Коефициентът на текуща ликвидност към 30.06.2018г. е 6,87 което показва, че с наличните текущи активи могат да се покрият над 6 пъти текущите пасиви на Дружеството (30.06.2017г.: 4,50).

Коефициентът за бърза ликвидност е над 1 (единица), което показва, че с наличните текущи активи намалени с материалните запаси могат да се покрият над 5 пъти текущите пасиви на Дружеството.

Коефициентът за абсолютна (незабавна) ликвидност показва с какви парични средства се покриват краткосрочните пасиви на Дружеството. Към 30.06.2018г. коефициентът за абсолютна ликвидност е 0,01.

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	Към 30.06.2018г.	Към 30.06.2017г.
Коефициент за финансова автономност	6,29	2,76
Коефициент за задлъжнялост	0,16	0,36

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 първо полугодие на 2018г. е 6,29 (30.06.2017г.: 2,76).

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 края на първо полугодие на 2018г. е 0,16.

01.08.2018г.

Николай Павлов
Изпълнителен директор

Катя Цанева
Ръководител отдел „Финансова отчетност и методология“

БУЛГАРГАЗ ЕАД

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

30 ЮНИ 2018 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	КЪМ 30 ЮНИ 2018г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Машини и съоръжения	7	83	90
Нематериални активи	8	174	189
Отсрочени данъчни активи	12	16 617	14 940
		16 874	15 219
Текущи активи			
Материални запаси	9	63 310	75 994
Търговски и други вземания	10	204 281	235 806
Парични средства и еквиваленти	11	433	2 145
		268 024	313 945
ОБЩО АКТИВИ		284 898	329 164
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13	231 698	231 698
Резерви	14	7 422	6 474
Неразпределена печалба		6 689	9 468
		245 809	247 640
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	15	-	8 368
Задължения за обезщетения при пенсиониране		52	52
		52	8 420
Текущи пасиви			
Заеми		-	9 956
Търговски и други задължения	15	37 003	63 060
Задължения за данъци върху дохода		1 946	-
Задължения за обезщетения при пенсиониране		88	88
		39 037	73 104
ОБЩО ПАСИВИ		39 089	81 524
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		284 898	329 164

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 6 август 2018г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводство

Николай Павлов
Изпълнителен Директор

Дата на съставяне: 1 август 2018г.



БУЛГАРГАЗ ЕАД

**СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
30 ЮНИ 2018г.**

(Всички суми са в хиляди български лева)

		ПРИЛ. 6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 30 ЮНИ	
		2018г.	2017г.
Приходи от продажба на природен газ		626 732	579 934
Себестойност на продадения природен газ		(609 691)	(586 610)
Възстановени/(начислени) загуби от обезценка, нетно	17	(16 768)	142
Разходи за външни услуги		(2 271)	(1 955)
Разходи за възнаграждения и осигуровки		(1 418)	(1 249)
Разходи за материали		(38)	(42)
Разходи за амортизация	7,8	(92)	(73)
Други приходи		8 957	8 939
Други разходи		(134)	(31)
Печалба/(загуба) от оперативна дейност		5 277	(945)
Финансови приходи		12	1
Финансови разходи		(2 591)	(13 516)
Финансови приходи/(разходи) – нетно		(2 579)	(13 515)
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци		2 698	(14 460)
Разходи за данъци върху доходите	18	(270)	(43)
Нетна печалба/(загуба) за периода		2 428	(14 503)
Общ всеобхватен доход/(загуба) за периода		2 428	(14 503)

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 6 август 2018г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводство

Николай Павлов
Изпълнителен Директор

Дата на съставяне: 1 август 2018г.



БУЛГАРГАЗ ЕАД

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 30 ЮНИ 2018Г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018 г.	13,14	231 698	6 474	9 468	247 640
Всеобхватен доход					
Печалба за периода		-	-	2 428	2 428
Общо всеобхватен доход		-	-	2 428	2 428
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 ЮНИ 2018 г.		231 698	7 422	6 689	245 809
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017 г.		214 450	2 807	37 424	254 681
Всеобхватна загуба					
Загуба за периода		-	-	(14 503)	(14 503)
Общо всеобхватна загуба		-	-	(14 503)	(14 503)
Операции с едноличния собственик					
Разпределяне за фонд Резервен		-	3 668	(3 668)	-
Разпределяне на дивидент		-	-	(16 508)	(16 508)
Общо операции с едноличния собственик		-	3 668	(20 176)	(16 508)
Други изменения		-	2	(2)	-
КЪМ 30 ЮНИ 2017 г.		214 450	6 477	2 743	223 670

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 6 август 2018г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводство

Николай Павлов
Изпълнителен Директор



Дата на съставяне: 1 август 2018г.



БУЛГАРГАЗ ЕАД

**СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
30 ЮНИ 2018г.**

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 30 ЮНИ	
		2018г.	2017г.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от клиенти		793 492	746 896
Плащания към доставчици		(624 762)	(603 976)
Плащания за възнаграждения и осигуровки		(1 486)	(1 320)
Платени данъци, различни от данъка върху дохода		(136 363)	(125 587)
Печалби/(загуби) от валутна преоценка на парични средства и еквиваленти, нетно		(2 151)	(7 268)
Други постъпления/(плащания), нетно		(700)	(1 311)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		28 030	7 434
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Придобиване на машини и съоръжения		(19)	(17)
Придобиване на нематериални активи		(70)	(7)
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност		(89)	(24)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Плащания на дивидент		(19 252)	-
Плащания на получени заеми и финансиращи споразумения		(9 924)	-
Плащания на лихви по получени заеми и финансиращи споразумения		(93)	-
Плащания на лихви по отсрочени търговски задължения		(384)	(555)
Нетни парични потоци от финансовата дейност		(29 653)	(555)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода		(1 712)	6 855
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		2 145	66 847
Парични средства и еквиваленти в края на периода	11	433	73 702

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 6 август 2018г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводство

Николай Павлов
Изпълнителен Директор

Дата на съставяне: 1 август 2018г.



1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

Организационната структура на “Булгаргаз” ЕАД се състои от централно управление и технологично 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 6 август 2018г.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

Настоящият съкратен междинен финансов отчет за 6-месечния период, завършил 30 юни 2018г. 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 2017г., изготвен в съответствие с МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти („СМСС”) и приети за прилагане в Европейския съюз („ЕС”).

Междинният съкратен финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (включително сравнителната информация за 2017 г.), освен ако не е посочено друго.

Междинният съкратен финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

За периода, приключващ на 30 юни 2018г., Дружеството отчита счетоводна печалба след данъци в размер на 2 428 хил.лв., позитивен паричен поток от оперативна дейност в размер на 28 030 хил.лв. и нетно намаление на паричните средства и еквиваленти за периода в размер на 1 712 хил.лв.

Към 30 юни 2018г., 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

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2018г.**

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

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 2017г.

Дружеството е в процес на адаптиране на прилаганата към 31 декември 2017 г. счетоводна политика, която да бъде в съответствие с изискванията на новите стандарти, разяснения, направени изменения и подобрения в действащи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС и които са задължителни за прилагане от Дружеството за първи път от 1 януари 2018 г., описани в Пояснение 3.1 *Нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които са в сила за първи път от 1 януари 2018 година*. Към датата на изготвяне на настоящия съкратен междинен финансов отчет, Дружеството не е финализирано този процес, поради което стойностите и класификацията на активите, операциите и резултатите на Дружеството в междинния съкратен финансов отчет към 30 юни 2018г. са изготвени и представени в съответствие с прилаганата към 31 декември 2017 г. счетоводна политика, с изключение на КРМСФО Разяснение 22 „Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения“.

Към датата на одобрение за издаване на настоящия съкратен междинен финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, както следва:

3.1. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА В СИЛА ЗА ПЪРВИ ПЪТ ОТ 1 ЯНУАРИ 2018 ГОДИНА

Тези стандарти и тълкувания включват:

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

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

Разяснение на МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” - приет от ЕС на 31 октомври 2017г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.);

Промени в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти“ с МСФО 4 „Застрахователни договори“ – приет от ЕС на 3 ноември 2017г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г.);

Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2014-2016) - приет от ЕС на 7 февруари 2018г. - подобрения в МСФО 12 (в сила за годишни периоди от 1 януари 2017г.), МСФО 1 и МСС 28 (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018г.);

Промени в МСФО 2 “Плащане на базата на акции” - приет от ЕС на 26 февруари 2018г. - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018г.);

Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти“ - приет от ЕС на 14 март 2018г. - Трансфери на инвестиционни имоти - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018г.);

КРМСФО Разяснение 22 „Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения“ - приет от ЕС на 28 март 2018г. - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018г.);

Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третират за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания - дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

Предприятията могат да прилагат измененията на изцяло ретроспективна база. Като алтернатива, Дружеството може да прилага разяснението за бъдещи периоди по отношение на всички активи, разходи и приходи, които са признати първоначално на или след:

- (i) началото на отчетния период, в който предприятието прилага разяснението за първи път, или
- (ii) началото на предходния отчетен период, представен като сравнителна информация във финансовия отчет за отчетния период, в който Дружеството прилага разяснението за първи път.

Разяснението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г. По-ранното прилагане на разяснението е допустимо и трябва да бъде оповестено.

Дружеството е приело алтернативния подход на разяснението по отношение на първоначалното му прилагане, а именно от началото на отчетния период, в който Дружеството ще го приложи за първи път, т.е. от 1 януари 2018 г. Тъй като Дружеството има съществени авансови плащания и постъпления в чуждестранна валута, то очакваният ефект върху финансовия отчет при първоначалното прилагане, ще бъде както следва:

- покупка на природен газ

в отчета за финансовото състояние - увеличение или намаление на стойността на природния газ, нерезализиран в края на отчетния период и съответно увеличение или намаление на финансовия резултат за периода;

в отчета за печалбата или загубата - увеличение или намаление на разходите от реализирания през отчетния период природен газ и съответно увеличение или намаление във финансовите приходи/разходи от промяна във валутните курсове за периода.

Поради множеството авансови плащания през различни периоди, формиращи стойността на нерезализирания природен газ в края на отчетния период, 31 декември 2017 г., е практически невъзможно да се определи размерът на корекцията, произтичаща от новите разпоредби на КРМСФО 22.

- продажби на природен газ

в отчета за печалбата или загубата - увеличение или намаление на приходите от продажба на природен газ през отчетния период и съответно увеличение или намаление във финансовите приходи/разходи от промяна във валутните курсове за периода.

Тъй като получените аванси се извършват от клиентите в същия или предходен месец, Дружеството не очаква ефект върху финансовия резултат, а само в начина на представяне.

- покупки на услуги

в отчета за печалбата или загубата - увеличение или намаление на разходите за услуги през отчетния период и съответно увеличение или намаление във финансовите приходи/разходи от промяна във валутните курсове за периода.

Тъй като предплащанията се извършват към контрагентите в същия или предходен месец, Дружеството не очаква ефект върху финансовия резултат, а само в начина на представяне.

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

Следните нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения към съществуващи стандарти, са издадени от СМСС и са приети за прилагане от ЕС, но все още не са влезнали в сила и не са били приети за по-ранно прилагане от Дружеството:

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

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 *Оценяване 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 малоченни активи, като това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

В допълнение, МСФО 16 изисква от лизингополучателите и лизингодателите да правят по-подробни оповестявания спрямо тези по МСС 17. Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация.

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

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

Ръководството счита за подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно, не са взети в предвид при изготвянето на този междинен съкратен финансов отчет. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на ЕС.

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

Изменение в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия“ - Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия или в съвместно контролирани предприятия - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019г.);

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

Изменения в МСС 19 Доходи на наети лица – Изменение, съкращаване или уреждане на плана – (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.);

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 2021г.).

4. ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

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

При изготвянето на настоящия съкратен междинен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2017г., с изключение на промените в приблизителната оценка на разходите за данъци върху дохода.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

5.1. ФАКТОРИ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

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 2017г. Не е имало промени в политиката за управление на риска през периода.

5.2. ОЦЕНКА НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

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

- Търговски и други вземания
- 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 газ има през зимните месеци и по-конкретно през първо тримесечие, а през летните периоди тя спада.

Реализацията на природен газ през първо шестмесечие на 2018г. е 17 243 452 MWh (първо шестмесечие на 2017г.: 18 597 967 MWh).

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

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2018г.

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

7. МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Машины и съоръжения	Транспортни средства	Офис оборудване	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018г.				
Отчетна стойност	86	441	284	811
Амортизация	(47)	(420)	(254)	(721)
Балансова стойност	39	21	30	90
6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ 2018 г.				
Новопридобити	-	-	14	14
Амортизация	(2)	(4)	(15)	(21)
Крайна балансова стойност	37	17	29	83
КЪМ 30 ЮНИ 2018 г.				
Отчетна стойност	86	441	298	825
Амортизация	(49)	(424)	(269)	(742)
Балансова стойност	37	17	29	83

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

8. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Лицензии	Програмни продукти	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018г.			
Отчетна стойност	15	853	868
Амортизация	(5)	(674)	(679)
Балансова стойност	10	179	189
6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ 2018 г.			
Новопридобити	25	31	56
Амортизация	(1)	(70)	(71)
Крайна балансова стойност	34	140	174
КЪМ 30 ЮНИ 2018г.			
Отчетна стойност	40	884	924
Амортизация	(6)	(744)	(750)
Балансова стойност	34	140	174

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

9. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	КЪМ 30 ЮНИ 2018г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017г.
Природен газ по себестойност	63 290	75 974
Природен газ, нетна реализируема стойност	63 290	75 974
Материали	20	20
Общо материални запаси	63 310	75 994

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2018г.

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

Движението в натрупана обезценка на природен газ е следното:

	6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ	
	2018г.	2017г.
В началото на периода	-	324
Отписана обезценка на реализиран природен газ	-	(324)
В края на периода	-	-

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.

Към датата на съкратения отчет за финансово състояние, Дружеството е анализирано обстоятелствата, които биха довели до наличието на индикации за обезценка на стойността на природния газ и 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 юни 2018г. не е реализирана загуба от обезценка. Основният външен източник, използван като доказателство за наличие на индикации за обезценка е издадено Решение на КЕВР № Ц- 8/ 29.06.2018г.

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

10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	КЪМ 30 ЮНИ 2018г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017г.
Търговски вземания	138 965	161 096
Натрупана обезценка на търговски вземания	(24 130)	(7 360)
Търговски вземания, нетно	114 835	153 736
Съдебни и присъдени вземания	201 392	201 313
Натрупана обезценка на съдебни и присъдени вземания	(201 151)	(201 153)
Съдебни и присъдени вземания, нетно	241	160
Вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н)	17 463	17 463
Натрупана обезценка на вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н)	(16 902)	(16 902)
Вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н), нетно	561	561
Предплатени аванси за доставка на природен газ	56 334	68 492
Вземания от свързани лица (Приложение 20)	7 848	10 826
Други вземания – предплатени разходи, гаранции и депозити	24 462	2 031
Общо търговски и други вземания	204 281	235 806
Текущи търговски и други вземания	204 281	235 806

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

	6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ	
	2018г.	2017г.
В началото на периода	225 415	228 296
Начислени загуби от обезценки на вземания	44 523	9 816
Отписани несъбираеми вземания	-	(152)
Възстановени загуби от обезценки	(27 755)	(9 397)
Начислени/(реинтегрирани) загуби от обезценка на КТБ (н)	-	(561)
В края на периода	242 183	228 002

Начисляването на загуби от обезценки и възстановяването на начислени такива се представят 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.

Търговските вземания, които не са платени до 30 дни от датата на падежа не се считат за просрочени. Търговските вземания, които са индивидуално определени да бъдат обезценени към края на отчетния период са вземания от конкретни клиенти, които към датата на изготвяне на настоящия междинен съкратен финансов отчет, имат финансови затруднения.

При определяне размера на обезценката на търговските вземания към 30 юни 2018г., ръководството на Дружеството е имало предвид уредени след датата на междинния съкратен финансов отчет и датата на съставянето му, просрочени търговски вземания.

Дружеството има вземания от Корпоративна Търговска Банка АД (н) в размер на 17 463 хил.лв., които са предявени в открито производство по несъстоятелност на банката. Съгласно Решение №ЗБН66-8, ЗБН66-39 от 28.12.2015г. на синдиците на КТБ (н), вписано в Търговския регистър, размерът на приетите вземания на Дружеството е 5 077 хил.лв. Срещу Решението на синдиците е подадено възражение пред компетентния съд за признаване за установено, че Дружеството е носител на вземане в размер на 12 394 хил. лв., 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.

На база на тези несигурности ръководството е преценило за разумно през 2016г. да бъде призната обезценка до 100% от размера на вземането от КТБ АД (н).

През 2017г. в Търговския регистър е публикувана справка от частична сметка за разпределение на наличните суми между кредиторите на банката от синдиците на КТБ (н). Съобразно разпределението на синдиците на „Булгаргаз“ ЕАД следва да му бъде възстановена сума в размер на 561 хил.лв. Въз основа на тази информация и решения на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД по Протокол № 21-2017/07.03.2017г. и на „Булгаргаз“ ЕАД по Протокол № 280/29.05.2017г. към 30 юни 2017г. е извършено реинтегриране на обезценка на вземанията от КТБ (н) до размера на определената от синдиците сума за възстановяване, а именно 561 хил.лв.

С Определение на ВКС от 13.03.2018г. 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. лв. Считано от датата на постановяване на определението на ВКС, решението на САС влезе в законна сила.

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

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	КЪМ 30 ЮНИ 2018г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017г.
Парични средства в брой	15	23
Парични средства в разплащателни банкови сметки	418	2 122
Общо парични средства и еквиваленти	433	2 145

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2018г.**

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

**РАВНЕНИЕ МЕЖДУ НАЧАЛНИТЕ И КРАЙНИТЕ САЛДА В СЪКРАТЕНИЯ ОТЧЕТ ЗА
ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 30 ЮНИ 2018г. НА ПАСИВИТЕ, ВЪЗНИКВАЩИ ОТ
ФИНАНСОВИ ДЕЙНОСТИ**

Пасиви, възникващи от финансови дейности	На 1 януари	Парични потоци от финансова дейност		Промени с непаричен характер - безналични Придобити (увеличения)	На 30 юни
		Постъпления	Плащания		
Краткосрочни банкови заеми	9 956	-	(10 017)	61	-
Дългосрочни търговски заеми свързани лица	-	-	(384)	384	-
Общо пасиви от финансови дейности:	9 956	-	(10 401)	445	-

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% (2017г.: 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:

	6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ	
	2018г.	2017г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	14 940	15 240
Отчетени като (разход)/приход в съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (Приложение 18)	1 677	(43)
КЪМ 30 ЮНИ	16 617	15 197

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****30 ЮНИ 2018г.***(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 2018г.	-	(14 917)	(14)	(14)	-	(14 945)
Разход/(приход) в печалбата или загубата	-	(1 677)	-	-	-	(1 677)
КЪМ 30 ЮНИ 2018г.	-	(16 594)	(14)	(14)	-	(16 622)
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ						
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018г.	-	-	-	-	5	5
Разход/(приход) в печалбата или загубата	-	-	-	-	-	-
КЪМ 30 ЮНИ 2018г.	-	-	-	-	5	5
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ, НЕТНО	-	(16 594)	(14)	(14)	5	(16 617)

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2018г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)***13. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ**

	6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ 2018г.	
	Брой акции	Стойност
В началото на периода	231 698 584	231 698
В края на периода	231 698 584	231 698

14. РЕЗЕРВИ

	6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 ЮНИ 2018г.			
	Законови резерви	Преоценъчни и резерви на нефинансови активи	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
В началото на периода	6 420	53	1	6 474
Отчисления за фонд „Резервен“	948	-	-	948
В края на периода	7 368	53	1	7 422

15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	КЪМ 30 ЮНИ 2018г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017г.
Задължения към свързани лица (Приложение 20)	18 609	42 135
ДДС за внасяне	13 331	25 282
Аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	2 652	1 637
Търговски задължения	1 673	567
Акциз за внасяне	517	1 469
Задължения към персонала	98	120
Задължения към осигурителни предприятия	65	70
Други задължения	58	148
Общо търговски и други задължения	37 003	71 428
Без нетекуща част:		
- Задължения към свързани лица (Приложение 20)	-	8 368
Нетекущи търговски и други задължения	-	8 368
Текущи търговски и други задължения	37 003	63 060

16. НЕОБИЧАЙНИ ПОЗИЦИИ

Не съществуват разходи в съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към 30 юни 2018г., третиран като необичайни позиции.

17. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

	6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30	
	2018г.	ЮНИ 2017г.
Начислени и възстановени загуби от обезценки на търговски и други вземания (Приложение 10)	16 768	419
Начислени и възстановени загуби от обезценка на вземания от КТБ (н) (Приложение 10)	-	(561)
Общо загуби от обезценка на активи	16 768	(142)

18. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ

	6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30	
	2018 г.	ЮНИ 2017г.
Разходи за текущ корпоративен данък	(1 947)	-
Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 12)	1 677	(43)
Приходи / (разходи) за данъци върху печалбата	(270)	(43)

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% (2017г.: 10%).

19. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Процедури на Европейската комисия

Дело СОМР/В1/АТ.39849 – ВЕН gas

Делото има за предмет евентуално нарушение на член 102 от ДФЕС във връзка с твърдени действия на БЕХ 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 2013г. 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 2015г. („Булгаргаз“ ЕАД), 10 юли 2015г. („Български Енергиен Холдинг“ ЕАД) и 17 юли 2015г. („Булгартрансгаз“ ЕАД).

На 24 ноември 2017г. е прието решение от 44-тото Народно събрание (НС) на Република България за предприемане необходимите действия за приключване на Дело СОМР/В1/АТ.39849 – БЕХ Газ, с което НС подкрепя приключването на делото по реда на чл.7 от Регламент (ЕО) №1/2003 без признаване на твърдените 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 необходимите действия за приключване на Дело СОМР/В1/АТ.39849 – БЕХ Газ, с

което НС приема Решение за предприемане на действия за постигане на споразумение по Дело СОМР/В1/АТ.39849- БЕХ-газ.

Към настоящия момент, Европейската комисията не е взела официално решение за приключване на делото, включително относно евентуалния размер на финансовата санкция.

Правни искове

През посочения период, срещу Дружеството няма заведени съдебни искове със значителен материален интерес.

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

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

„Национална Електрическа Компания“ ЕАД, „ТЕЦ Марица Изток 2“ ЕАД, „Мини Марица - Изток“ ЕАД, „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД, „АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД, „ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД, „Интерприборсервиз“ ООД, „Булгартел“ ЕАД, „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 15.02.2018г., „Енергийна инвестиционна компания“ ЕАД до 26.04.2018г.

Асоциирани предприятия за група БЕХ

КонтурГлобал Марица Изток 3 АД
КонтурГлобал Оперейшънс България АД
ЗАД "ЕНЕРГИЯ"
ПОД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД
ХЕК Горна Арда АД

Съвместни предприятия за група БЕХ

Ай Си Джи Би АД
Южен поток България АД
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO S.A.

Други – всички предприятия, свързани с Държавата.

Ключов ръководен персонал на Дружеството:

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

Ключов ръководен персонал на Дружеството-майка:

Петър Асенов Илиев – Председател на СД
Живко Димитров Динчев – Член на СД
Петьо Ангелов Иванов – Член на СД и Изпълнителен директор

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

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2018г.

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

(А) ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30	
	2018г.	ЮНИ 2017г.
Дружества под общ контрол		
„БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД	6 683	3 462
Общо	6 683	3 462

Продажбите включват природен газ за технологични нужди и за балансиране.

(Б) ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30	
	2018г.	ЮНИ 2017г.
Дружество-майка		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	74	84
Дружества под общ контрол		
„БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД	46 310	30 497
„БУЛГАРТЕЛ“ ЕАД	10	10
Общо	46 394	30 591

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

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) ЦЕДИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ

През отчетния период, Дружеството е прехвърлило възмездно свои вземания от ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД, ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН ЕАД, ТОПЛОФИКАЦИЯ БУРГАС ЕАД, ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЕТРИЧ ЕАД на НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД, общо на номинална стойност 113 982 хил. лв, на основание сключени договори между цедента и цесионерите.

(Г) НАЧИСЛЕНИ РАЗХОДИ ЗА НЕУСТОЙКИ

	6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30	
	2018г.	ЮНИ 2017г.
Дружество-майка		
„БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ“ ЕАД	103	-
Дружества под общ контрол		
„БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД	384	669
Общо	487	669

Начислените разходи за неустойки към БЕХ са във връзка със задължение за дивидент, а към Булгартрансгаз ЕАД представляват лихви по Споразумение.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2018г.

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

(Д) ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 30 ЮНИ 2018г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017г.
Дружества под общ контрол		
„БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД	7 848	10 826
Общо	7 848	10 826

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

(Е) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 30 ЮНИ 2018г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017г.
НЕТЕКУЩИ		
Дружества под общ контрол		
„БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД	-	8 368
Общо нетекущи	-	8 368
ТЕКУЩИ		
Дружество-майка		
„БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ“ ЕАД	27	14 929
Дружества под общ контрол		
„БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД	18 581	18 837
„БУЛГАРТЕЛ“ ЕАД	1	1
Общо текущи	18 609	33 767
Общо	18 609	42 135

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

Към 30 юни 2018г. е в сила Споразумение, сключено на 15.07.2015г., обединяващо предходни три споразумения – от 11.05.2012г., 15.03.2013г. и 01.04.2015г. От датата на подписване на споразумението, до датата на окончателното изплащане на дълга – 30.06.2019г., в съответствие с погасителен график, Дружеството дължи лихва в размер на 3.6 пункта годишно, на база година от 360 дни.

Към 30 юни 2018г. дългосрочната част на разсрочените търговски задължения е оценена на 0 хил. лв. (31 декември 2017г.: 8 368 хил. лв.), а краткосрочната част от споразуменията – на 16 588 хил. лв. главница (31 декември 2017г.: 16 293 хил. лв.).

Останалата част от текущите задължения към „БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД, са свързани с текущи доставки на услуги по пренос и съхранение на природен газ в размер на 1 993 хил. лв.

(Ж) ДОХОДИ НА КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал включва членовете на Съвета на директорите.

Доходите на ключовия управленски персонал на Дружеството са както следва:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**30 ЮНИ 2018г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

	6-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ	
	2018г.	30 ЮНИ 2017г.
Краткосрочни доходи на ключов управленски персонал		
- Разходи за възнаграждения	97	89
- Разходи за осигуровки	10	7
Общо	107	96

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 междинния съкратен финансов отчет към 30 юни 2018г., 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 снабдители и на клиенти присъединени към газопреносната мрежа за трето тримесечие на 2018г. в размер на 37,79 лева/MWh (400,95 лева/1000 куб.м.), без акциз и ДДС.

22. ОПОВЕСТЯВАНЕ СЪГЛАСНО ЗАКОНОВИ ИЗИСКВАНИЯ

Този междинен съкратен финансов отчет е одитиран от одиторско дружество Ейч Ел Би България ООД, на основание договор сключен между Български Енергиен Холдинг ЕАД и Ейч Ел Би България ООД. Дружеството не начислява суми за независим финансов одит. Междинният съкратен консолидиран финансов отчет на Български Енергиен Холдинг ЕАД съдържа оповестяване за начислените суми за услуги, предоставяни от регистрирани одитори за независим финансов одит. През периода регистрираните одитори не са предоставяли други услуги.

23. ОДОБРЕНИЕ НА МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Междинният съкратен финансов отчет към 30 юни 2018г., (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 6 август 2018г.

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА
БУЛГАРГАЗ ЕАД**

Доклад относно одита на междинния съкратен финансов отчет

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на междинния съкратен финансов отчет на **БУЛГАРГАЗ ЕАД** („Дружеството“), съдържащ съкратен отчет за финансовото състояние към 30 юни 2018 г. и съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, съкратен отчет за промените в собствения капитал и съкратен отчет за паричните потоци за периода, завършващ на тази дата, както и подбрани пояснителни приложения и информация към междинния съкратен финансов отчет.

По наше мнение, с изключение на непълното оповестяване и възможния ефект от въпрос 1 и възможния ефект от въпрос 2, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният междинен съкратен финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 30 юни 2018 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за периода, завършващ на тази дата, в съответствие с МСС 34 *Междинно финансово отчитане*, приет от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на квалифицирано мнение

1. От 1 януари 2018 г. са в сила и задължителни за прилагане МСФО 9 *Финансови инструменти* и МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*, приети от Европейския съюз. Към датата на одобрение на междинния съкратен финансов отчет към 30 юни 2018 г. Дружеството е в процес на адаптиране на счетоводната си политика (Приложение 3 *Счетоводна политика*), която да бъде в съответствие с изискванията на тези счетоводни стандарти, и съответно стойностите и класификацията на активите, операциите и резултатите, както и оповестяванията на Дружеството в междинния съкратен финансов отчет към 30 юни 2018 г. са изготвени и представени в съответствие с прилаганата към 31 декември 2017 г. счетоводна политика, което не отговаря на изискванията на параграфи 28 и 29 на МСС 34 *Междинно финансово отчитане*, както и на параграфи 7.2.1, 7.2.17 и 7.2.15 на МСФО 9 *Финансови инструменти*, и на параграф В3, Приложение В на МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*, по отношение на сравнителната информация.

2. Както е оповестено в Приложение 19 *Условни активи и условни задължения* към междинния съкратен финансов отчет, БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД и дъщерните му дружества БУЛГАРГАЗ ЕАД и БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД са страни по Дело СОМР/В1/АТ.39849 – БЕХ Газ (Дело БЕХ Газ), образувано от Европейската комисия (ЕК) във връзка с официално производство за разследване относно това дали БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД (БЕХ ЕАД) и дъщерните му дружества БУЛГАРГАЗ ЕАД и БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД нарушават правилата за конкуренция на ЕС на пазара на природен газ в страната. Процедурата е образувана във връзка с опасения на ЕК, че БЕХ ЕАД и дъщерните му дружества препятстват свои потенциални конкуренти да получат достъп до българската газопреносна мрежа и до съоръжението за съхранение на природен газ, като изрично или мълчаливо отказват достъп на трети страни или го забавят, както и евентуално препятстване на конкурентите да получат достъп до главния газопровод за внос чрез резервиране на капацитет на територията на Румъния.

Към датата на одобрение за издаване на междинния съкратен финансов отчет на Дружеството, ЕК не е взела официално решение за прекратяване на Дело БЕХ Газ, както и решение за евентуалния размер на финансовата санкция за БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД и дъщерните му дружества БУЛГАРГАЗ ЕАД и БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД. Ръководството на Дружеството е направило анализ и оценка на наличната информация относно евентуалния изход на Дело БЕХ Газ и не е в състояние да измери надеждно размерът на потенциалното задължение, което ще бъде ангажимент на БУЛГАРГАЗ ЕАД.

Поради присъщата несигурност, относно крайния изход от Дело БЕХ Газ, и наличието на значителна преценка за определяне на потенциалния ефект на задължението, включително и факта, че са налице три страни по делото – БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, БУЛГАРГАЗ ЕАД и БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД, ние не бяхме в състояние да се уверим в достатъчна степен на сигурност относно размера на потенциалното задължение относимо за БУЛГАРГАЗ ЕАД по дело СОМР/В1/АТ.39849 – БЕХ Газ, съответно ние не бяхме в състояние да определим дали са необходими някакви корекции и техния ефект върху междинния съкратен финансов отчет на Дружеството към 30 юни 2018 г.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на междинния съкратен финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на

междинния съкратен финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

Друга информация, различна от междинния съкратен финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от междинен доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва междинния съкратен финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно междинния съкратен финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на междинния съкратен финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с междинния съкратен финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, Дружеството е в процес на адаптиране на счетоводната си политика, която да бъде в съответствие с изискванията на МСФО 9 *Финансови инструменти* и МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*, приети от ЕС в сила от 1 януари 2018 г. (въпрос 1), също така ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно размера на потенциално задължение по дело COMP/B1/AT.39849 – БЕХ Газ (въпрос 2) към 30 юни 2018 г. Съответно, ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа във връзка с тези въпроси съществено неправилно докладване на финансовите показатели и съпътстващите оповестявания за тези обекти.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на междинния съкратен финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на

междинния съкратен финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. С изключение на въпросите, описани в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“, ние решихме, че няма други ключови одиторски въпроси, които да бъдат комуникирани в нашия одиторски доклад.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за междинния съкратен финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този междинен съкратен финансов отчет в съответствие с МСС 34 *Междинно финансово отчитане*, приложим в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на междинни съкратени финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на междинния съкратен финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на междинния съкратен финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали междинният съкратен финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този междинен съкратен финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в междинния съкратен финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в междинния съкратен финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на междинния съкратен финансов отчет, включително оповестяванията, и дали междинният съкратен финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на междинния съкратен финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от междинния съкратен финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на междинния доклад за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно “Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора” на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100(о), ал. 4, т. 2 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в междинния доклад за дейността за периода, за който е изготвен междинният съкратен финансов отчет, съответства на междинния съкратен финансов отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на междинния съкратен финансов отчет“ по-горе.
- б) Междинният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(о), ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Одиторско дружество

ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ ООД

Управител:

Милена Христова

Регистриран одитор, отговорен за одита:

Васка Гелина



The image shows a handwritten signature in blue ink and a blue circular official stamp. The stamp contains the text: "ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО" (Audit Firm) at the top, "София" (Sofia) in the center, and "Рег. № 017" (Reg. No. 017) below it. The outer ring of the stamp also contains the text "ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ ООД" (EHC EL BI BULGARIA OOD).

8 август 2018 г.