

**БУЛГАРГАЗ ЕАД**

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

**30 СЕПТЕМВРИ 2018г.**

# СЪДЪРЖАНИЕ

	<u>СТРАНИЦА</u>
<b>МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА</b>	–
<b>МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ</b>	
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	1
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	2
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	5 –22

Настоящият доклад за дейността на Дружеството за деветмесечието 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 септември 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.

## **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.

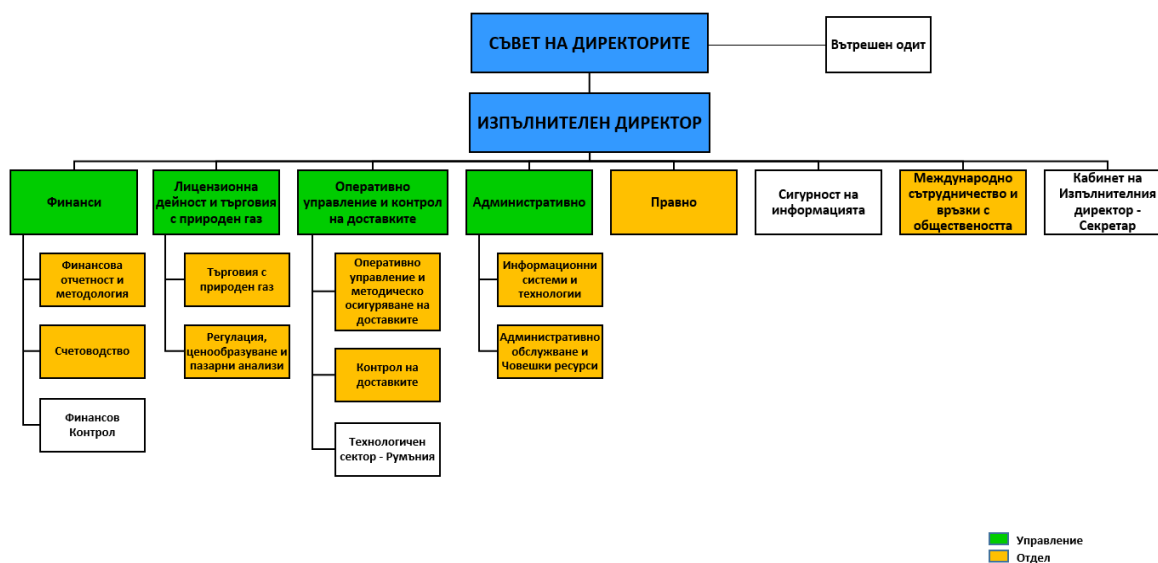
На 22 май 2017г. в Търговския регистър е извършено вписване съгласно решение на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за избор на нов Изпълнителен директор. Към тази дата съставът на Съвета на директорите е:

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

На 01 септември 2018г. в Търговския регистър е извършено вписване съгласно решение на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за избор на нов член на Съвета на директорите. Към посочената дата съставът на Съвета на директорите е:

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

## ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА БУЛГАРГАЗ ЕАД



### ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на финансовите отчети за деветмесечието 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 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. до 01.09.2018г.; Председател на СД от 12.12.2013г. до 01.09.2018г.:

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

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

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;

- участва в управлението на „Български енергиен холдинг“ ЕАД като Изпълнителен директор и член на СД, на “Южен поток България” АД и на „Контур Глобал Оперейшънс България“ АД като член на СД.

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

- 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. до 06.02.2017г. и от 22.05.2017г. до настоящия момент:

- 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 деветмесечието 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 ДЕВЕТМЕСЕЧИЕТО НА 2018г.**

През деветмесечието на 2018г. „Булгаргаз“ ЕАД осъществява дейността си, спазвайки нормативните разпоредби. Резултатът от дейността на Дружеството е печалба след облагане с данъци в размер на 10 172 хил.лева (към 30.09.2017г.: 1 013 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.

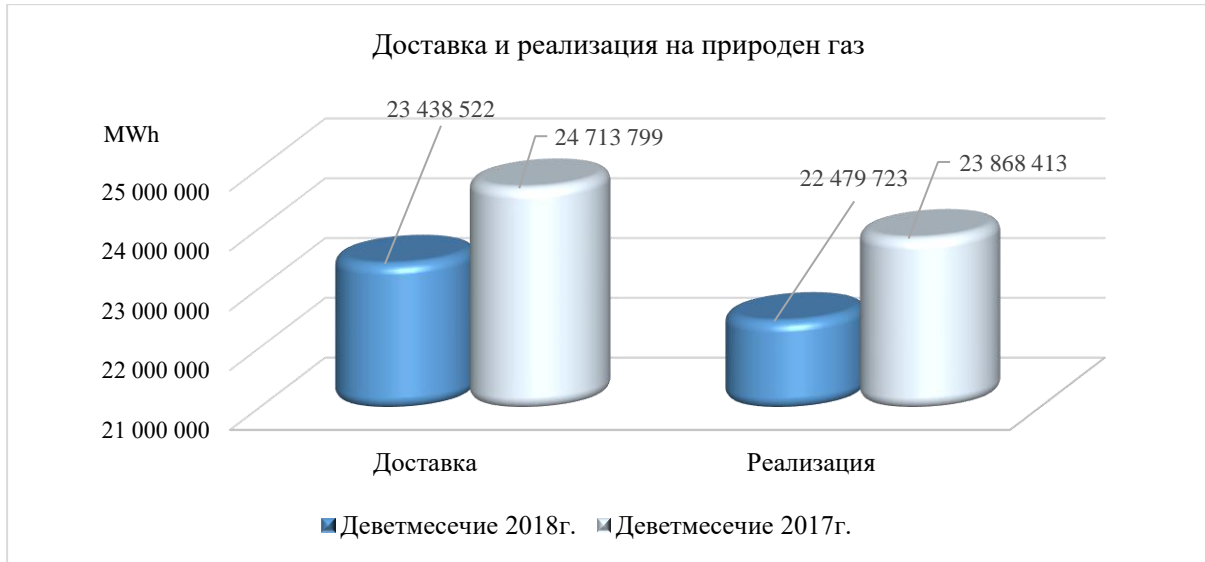
## **1. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КОЛИЧЕСТВЕНИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ**

### **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 деветмесечието на 2018г., спрямо 2017г. са представени в таблица №1:

Таблица № 1

Вид доставка	Мярка	Деветмесечие 2018г.	Деветмесечие 2017г.	Изменение в количествата	Изменение в (%)
Доставка	MWh	23 438 522	24 713 799	(1 275 277)	(5,16%)
Реализация	MWh	22 479 723	23 868 413	(1 388 690)	(5,82%)



През отчетния период са доставени общо 23 438 522 MWh (към деветмесечието на 2017г.: 24 713 799 MWh), което представлява намаление от 1 275 277 MWh или 5,16%.

През отчетния период са реализирани 22 479 723 MWh природен газ, спрямо 23 868 413 MWh за деветмесечието на 2017г., което представлява намаление от 1 388 690 MWh или 5,82%. Намалението се дължи основно на по-ниска консумация на клиенти в отрасли „Енергетика“ и „Химия“.

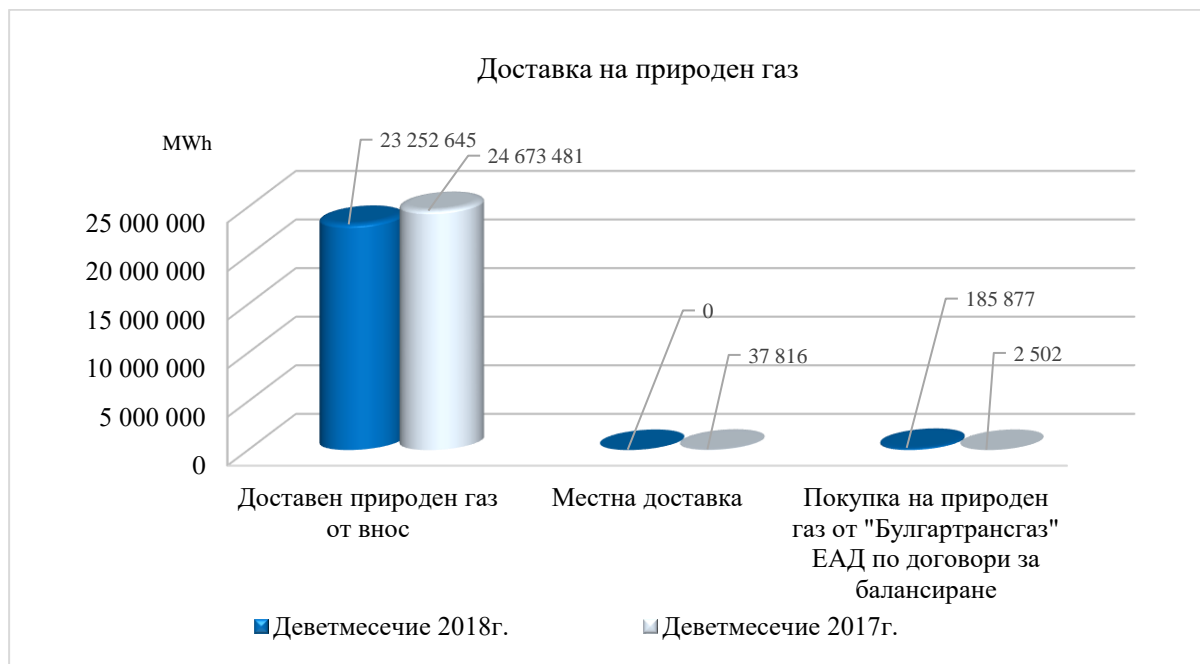
### 1.1. ДОСТАВЕНИ КОЛИЧЕСТВА ПРИРОДЕН ГАЗ

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

Таблица № 2

MWh

№	Вид доставка	Деветмесечие 2018г.	Деветмесечие 2017г.	Относителен дял		Изменение в (%)
				Деветмесечие 2018г.	Деветмесечие 2017г.	
1	Доставен природен газ от внос	23 252 645	24 673 481	99,21%	99,84%	(5,76%)
2	Местна доставка	-	37 816	-	0,15%	(100%)
3	Покупка на природен газ от "Булгартрансгаз" ЕАД по договори за балансиране	185 877	2 502	0,79%	0,01%	7 329.14%
	<b>Общо</b>	<b>23 438 522</b>	<b>24 713 799</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>(5,16%)</b>



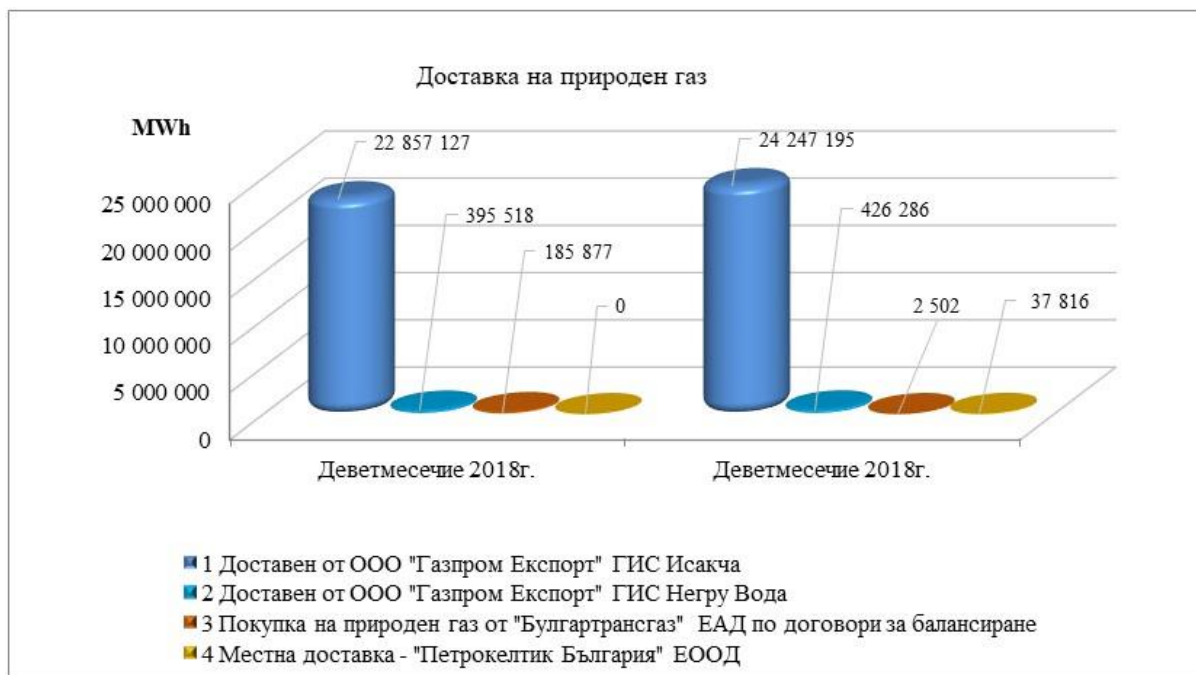
За осигуряване потребностите от природен газ на своите клиенти през деветмесечието на 2018г., „Булгаргаз“ ЕАД е доставило природен газ от внос 23 252 645 MWh, което е 99,21% от общата доставка, както и покупка на природен газ от „Булгартрансгаз“ ЕАД по договори за балансиране на системата 185 877 MWh.

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

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

Таблица № 3

№	Вид доставка	Деветмесечие 2018г.	Деветмесечие 2017г.	Относителен дял		Изменение в (%)
				Деветмесечие 2018г.	Деветмесечие 2017г.	
<b>1</b>	<b>Доставен природен газ от внос</b>	<b>23 252 645</b>	<b>24 673 481</b>	<b>99,21%</b>	<b>99,84%</b>	<b>(5,76%)</b>
1.1.	Газпром Експорт:	23 252 645	24 673 481	99,21%	99,84%	(5,76%)
1.1.1	ГИС Исакча	22 857 127	24 247 195	97,52%	98,11%	(5,73%)
1.1.2	ГИС Негру Вода	395 518	426 286	1,69%	1,73%	(7,22%)
<b>2</b>	<b>Местна доставка</b>	<b>-</b>	<b>37 816</b>	<b>-</b>	<b>0,15%</b>	<b>(100%)</b>
2.1.	"Петрокелтик България" ЕООД	-	37 816	-	0,15%	(100%)
<b>3</b>	<b>Покупка на природен газ от Булгартрансгаз" ЕАД по договори за балансиране</b>	<b>185 877</b>	<b>2 502</b>	<b>0,79%</b>	<b>0,01%</b>	<b>7 329,14%</b>
	<b>Общо</b>	<b>23 438 522</b>	<b>24 713 799</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>(5,16%)</b>



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

През деветмесечието на 2018г. няма закупени количества природен газ от „Петрокелтик България“ ЕООД (30.09.2017г.: 37 816 MWh).

## 1.2 ДОБИВ И НАГНЕТЯВАНЕ НА ПРИРОДЕН ГАЗ

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

Таблица № 4

Период	Деветмесечие 2018г.		Деветмесечие 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%
Юли	-	574 344	-	-	912 202	-	-	(337 858)	(37,04%)
Август	-	567 666	87 833	-	459 999	(87 833)	(100%)	107 667	23,41%
Септември	-	452 279	31 782	-	574 949	(31 782)	(100%)	(122 670)	(21,34%)
<b>Общо</b>	<b>2 229 990</b>	<b>3 280 921</b>	<b>2 334 065</b>	<b>17 891</b>	<b>3 320 910</b>	<b>(104 075)</b>	<b>(4,46%)</b>	<b>(39 989)</b>	<b>(1,20%)</b>

Добивът на природен газ през деветмесечието на 2018г. е 2 229 990 MWh (2017г.: 2 334 065 MWh) или намаление от 104 075 MWh (с 4,46%), дължащо се на приложения от „Булгартрансгаз“ ЕАД различен коефициент за причисляване от обем в енергия на добитите количества.

Нагнетяването на природен газ през деветмесечието на 2018г. е 3 280 921 MWh (2017г.: 3 320 910 MWh) или намаление от 39 989 MWh (1,20%).



## 2. РЕАЛИЗАЦИЯ НА ПРИРОДЕН ГАЗ

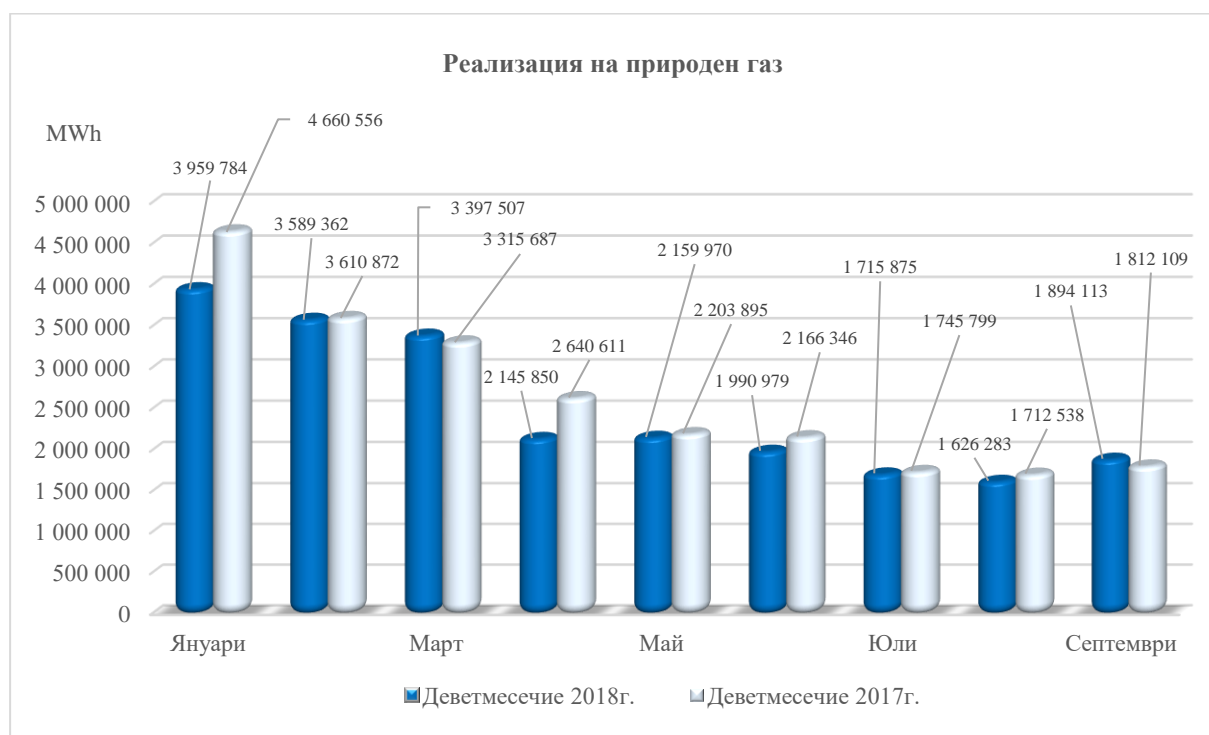
### 2.1. ОБЩО ПОТРЕБЛЕНИЕ

“Булгаргаз” ЕАД осигурява надеждна доставка на природен газ на своите клиенти в съответствие с договорните изисквания за количество и качество. През деветмесечието на 2018г. са продадени 22 479 723 MWh природен газ (деветмесечието на 2017г.: 23 868 413 MWh), което представлява намаление от 1 388 690 MWh газ или 5,82%, в сравнение с реализираните количества за същия период на предходната година. Намалението се дължи на занижена консумация на дружества в отрасли „Енергетика“ и „Химия“.

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

Таблица № 5

Отчетен период	Деветмесечие 2018г.		Деветмесечие 2017г.		Изменение	
	MWh	дял в %	MWh	дял в %	MWh	%
Януари	3 959 784	17,61%	4 660 556	19,53%	(700 772)	(15,04%)
Февруари	3 589 362	15,97%	3 610 872	15,13%	(21 510)	(0,60%)
Март	3 397 507	15,11%	3 315 687	13,89%	81 820	2,47%
Април	2 145 850	9,55%	2 640 611	11,06%	(494 761)	(18,74%)
Май	2 159 970	9,61%	2 203 895	9,23%	(43 925)	(1,99%)
Юни	1 990 979	8,86%	2 166 346	9,08%	(175 367)	(8,10%)
Юли	1 715 875	7,63%	1 745 799	7,31%	(29 924)	(1,71%)
Август	1 626 283	7,23%	1 712 538	7,18%	(86 255)	(5,04%)
Септември	1 894 113	8,43%	1 812 109	7,59%	82 004	4,53%
<b>Общо</b>	<b>22 479 723</b>	<b>100%</b>	<b>23 868 413</b>	<b>100%</b>	<b>(1 388 690)</b>	<b>(5,82%)</b>



### 2.2. СТРУКТУРА НА ПОТРЕБЛЕНИЕТО

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

Таблица № 6

Отрасъл	Деветмесечие 2018г.		Деветмесечие 2017г.		Изменение	
	MWh	дял в %	MWh	дял в %	MWh	%
Химия	7 306 956	32,50%	8 636 840	36,19%	(1 329 884)	(15,40%)
Енергетика	6 774 412	30,14%	7 015 884	29,39%	(241 472)	(3,44%)
Разпределителни дружества	3 751 535	16,69%	3 721 766	15,59%	29 769	0,80%
Съкло и порцелан	1 978 038	8,80%	1 927 171	8,07%	50 867	2,64%
Металургия	925 214	4,12%	784 779	3,29%	140 435	17,89%
Строителни материали	317 108	1,41%	343 166	1,44%	(26 058)	(7,59%)
Други	1 426 460	6,35%	1 438 805	6,03%	(12 345)	(0,86%)
<b>Общо</b>	<b>22 479 723</b>	<b>100%</b>	<b>23 868 411</b>	<b>100%</b>	<b>(1 388 688)</b>	<b>(5,82%)</b>

За периода януари-септември 2018г. реализацията в сравнение със същия период на 2017г. намалява с 1 388 690 MWh (или 5,82%). Това е в резултат на понижена консумация на клиенти от отрасли „Енергетика“ и „Химия“. Намаленото през периода м.януари – м.март 2018г. потребление от топлофикационните дружества се дължи на по-високите температури през зимните месеци на 2018г., в сравнение със 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 енергетиката и химическата промишленост;
- ✓ намаление на потреблението на природен газ се наблюдава при предприятията от сферата на отрасли „Енергетика“ и „Химия“;
- ✓ при всички други отрасли се наблюдава увеличение на потреблението, като при „Разпределителни дружества“ е незначително.

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

Сравнението между среднопретеглената доставна и продажна цена за първо, второ и трето 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 и трето тримесечие на 2018г. се дължи на факта, че през второто и третото 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 газопреносна 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	4,93%
Второ тримесечие 2018г.	35,27	34,07	(1,20)	(3,40%)
Трето тримесечие 2018г.	39,96	37,79	(2,17)	(5,43%)
<b>1-во деветмесечие 2018г.</b>	<b>35,34</b>	<b>34,61</b>	<b>(0,73)</b>	<b>(2,07%)</b>
<b>1-во деветмесечие 2017г.</b>	<b>30,90</b>	<b>30,71</b>	<b>(0,19)</b>	<b>(0,61%)</b>

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

## **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 паричните 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 своевременни доставки на качествен природен газ за потребителите.

- За постигане на заложените цели Дружеството полага усилия за осигуряване на алтернативни източници и маршрути за доставка на природен газ, които да увеличат портфолиото на географските доставки и да спомогнат за повишаване на сигурността и надеждността при доставките на газ. 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 преустановен. 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;
- 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 задължияност. Дружеството оптимизира паричния си поток, чрез повишаване на събираемостта на вземанията от клиенти, тяхната продажба на трети лица, както и осигуряване на финансов ресурс под формата на заем.

## **V. ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКО СЪСТОЯНИЕ**

Финансово-икономическото състояние на “Булгаргаз” ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвени финансово-счетоводни отчети: съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и съкратен отчет за паричните потоци за деветмесечието на 2018г., съпоставени със същия период на 2017г., както и съкратен отчет за финансовото състояние на Дружеството към 30.09.2018г., съпоставен с предходния период към 31.12.2017г.

## ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

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

*хил.лева*

Показатели	30.09.2018г.	30.09.2017г.	Изменение	Изменение (%)
Общо приходи от дейността	853 489	784 361	69 128	8,81%
Общо разходи за дейността	(835 823)	(763 528)	(72 295)	9,47%
<b>ЕБИТДА</b>	<b>17 799</b>	<b>20 945</b>	<b>(3 146)</b>	<b>(15,02%)</b>
<b>ЕБИТ</b>	<b>17 666</b>	<b>20 833</b>	<b>(3 167)</b>	<b>(15,20%)</b>
<b>ЕВТ</b>	<b>13 538</b>	<b>1 136</b>	<b>12 402</b>	<b>1 091,73%</b>

*хил.лева*

Показатели	30.09.2018г.	31.12.2017г.	Изменение	Изменение (%)
Дълготрайни материални активи	80	90	(10)	(11,11%)
Общо активи	290 097	329 164	(39 067)	(11,87%)
Текущи активи	276 353	313 945	(37 592)	(11,97%)
Текущи пасиви	36 493	73 104	(36 611)	(50,08%)
<b>Парични наличности</b>	<b>12 721</b>	<b>2 145</b>	<b>10 576</b>	<b>493,05%</b>
<b>Оборотен капитал</b>	<b>239 860</b>	<b>240 841</b>	<b>(981)</b>	<b>(0,41%)</b>
<b>Собствен капитал</b>	<b>253 552</b>	<b>247 640</b>	<b>5 912</b>	<b>2,39%</b>
Акционерен капитал	231 698	231 698	-	-
Резерви	7 422	6 474	948	14,64%
Неразпределена печалба	4 260	2	4 258	212 900%
Печалба/загуба за текущ период	10 172	9 466	706	7,46%
<b>Численост на персонала</b>	<b>54</b>	<b>54</b>	-	-

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

*хил.лева*

	30.09.2018г.		30.09.2017г.		Изменение	
<b>Приходи</b>	<b>853 489</b>	<b>100%</b>	<b>784 361</b>	<b>100%</b>	<b>69 128</b>	<b>8,81%</b>
<b>Приходи от продажба на природен газ</b>	<b>839 233</b>	<b>98,33%</b>	<b>773 039</b>	<b>98,56%</b>	<b>66 194</b>	<b>8,56%</b>
<b>Други приходи</b>	<b>14 256</b>	<b>1,67%</b>	<b>11 322</b>	<b>1,44%</b>	<b>2 934</b>	<b>25,91%</b>
- неустойки по просрочени вземания/задължения	12 478	1,46%	8 768	1,12%	3 710	42,31%
-санкции за количество 105%	1 140	0,13%	-	-	1 140	-
- неустойки за неприети к-ва по т.7.4 и 7.5	585	0,07%	-	-	585	-
- приходи нерегулирана дейност	51	0,01%	-	-	51	-
- други приходи	2	0,00%	2 554	0,32%	(2 552)	(99,92%)
<b>Разходи по икономически елементи</b>	<b>(835 823)</b>	<b>100%</b>	<b>(763 528)</b>	<b>100%</b>	<b>(72 295)</b>	<b>9,47%</b>
<b>Себестойност на продажения природен газ</b>	<b>(830 894)</b>	<b>99,41%</b>	<b>(758 446)</b>	<b>99,34%</b>	<b>(72 448)</b>	<b>9,55%</b>
<b>Възстановена/(начислена) обезценка</b>	<b>1 778</b>	<b>(0,21%)</b>	<b>944</b>	<b>(0,12%)</b>	<b>834</b>	<b>88,35%</b>
-възстановена/(начислена) обезценка на вземания	1 778	(0,21%)	944	(0,12%)	834	88,35%
<b>Разходи за материали</b>	<b>(50)</b>	<b>0,01%</b>	<b>(58)</b>	<b>0,01%</b>	<b>8</b>	<b>(13,79%)</b>
-горивен газ	(14)	0,00%	(19)	0,01%	5	(26,32%)

	30.09.2018г.		30.09.2017г.		Изменение	
-основни материали	(3)	0,00%	(6)	0,00%	3	(50%)
- горива и смазочни материали	(16)	0,01%	(15)	0,00%	(1)	6,67%
-канцеларски материали и консумативи	(8)	0,00%	(10)	0,00%	2	(20%)
- санитарни материали	(4)	0,00%	(3)	0,00%	(1)	33,33%
- рекламни материали	-	0,00%	(2)	0,00%	2	(100%)
- други материали	(5)	0,00%	(3)	0,00%	(2)	66,67%
<b>Разходи за външни услуги</b>	<b>(4 442)</b>	<b>0,53%</b>	<b>(3 972)</b>	<b>0,52%</b>	<b>(470)</b>	<b>11,83%</b>
- разходи за съхранение на природен газ	(2 900)	0,35%	(2 735)	0,36%	(165)	6,03%
- разходи по договори за управление	(73)	0,01%	(106)	0,01%	33	(31,13%)
- лицензионни такси	(438)	0,05%	(394)	0,05%	(44)	11,17%
- застраховки	(78)	0,01%	(64)	0,01%	(14)	21,88%
- наеми	(191)	0,02%	(181)	0,02%	(10)	5,52%
- съдебни такси и разноски	(471)	0,06%	(235)	0,03%	(236)	100,43%
- комуникации	(69)	0,01%	(72)	0,01%	3	(4,17%)
- възнаграждение одитен комитет	(56)	0,01%	(45)	0,01%	(11)	24,44%
- консултантски и одиторски услуги	(43)	0,00%	(40)	0,01%	(3)	7,50%
- ремонт и техническа поддръжка	(10)	0,00%	(8)	0,00%	(2)	25%
- поддръжка сграда	(3)	0,00%	(1)	0,00%	(2)	200%
- комунални услуги	(16)	0,00%	(15)	0,00%	(1)	6,67%
- абонаментен сервиз	(18)	0,00%	(16)	0,00%	(2)	12,50%
- паркоместа	(15)	0,00%	(14)	0,00%	(1)	7,14%
- преводни услуги	(3)	0,00%	(4)	0,00%	1	(25%)
- охрана	(45)	0,01%	(31)	0,01%	(14)	45,16%
- трудова медицина	(2)	0,00%	(2)	0,00%	-	-
- такси - КЕВР за утв. цена	(3)	0,00%	(3)	0,00%	-	-
- такси други	(8)	0,00%	(6)	0,00%	(2)	33,33%
<b>Разходи за амортизация</b>	<b>(133)</b>	<b>0,01%</b>	<b>(112)</b>	<b>0,01%</b>	<b>(21)</b>	<b>18,75%</b>
<b>Разходи за възнаграждения и осигуровки</b>	<b>(1 926)</b>	<b>0,23%</b>	<b>(1 701)</b>	<b>0,22%</b>	<b>(225)</b>	<b>13,23%</b>
- разходи за възнаграждения	(1 674)	0,20%	(1 463)	0,19%	(211)	14,42%
- разходи за социални осигуровки	(252)	0,03%	(238)	0,03%	(14)	5,88%
<b>Други разходи</b>	<b>(156)</b>	<b>0,02%</b>	<b>(183)</b>	<b>0,02%</b>	<b>27</b>	<b>(14,75%)</b>
- неустойки за забавени плащания	(106)	0,01%	(134)	0,02%	28	(20,90%)
- командировки и представителни разходи	(25)	0,01%	(23)	0,00%	(2)	8,70%
- обучение	(3)	0,00%	(1)	0,00%	(2)	200%
- еднократни данъци	(10)	0,00%	(8)	0,00%	(2)	25%
- членство в организации	(4)	0,00%	(3)	0,00%	(1)	33,33%
- други	(8)	0,00%	(14)	0,00%	6	(42,86%)
<b>Печалба/(загуба) от оперативната дейност</b>	<b>17 666</b>		<b>20 833</b>		<b>(3 167)</b>	<b>(15,20%)</b>
<b>Финансови приходи/(разходи)-нетно</b>	<b>(4 128)</b>		<b>(19 697)</b>		<b>15 569</b>	<b>79,04%</b>
<b>Финансови приходи</b>	<b>13</b>	<b>100%</b>	<b>1</b>	<b>100%</b>	<b>12</b>	<b>1 200%</b>
- приходи от лихви по дългосрочни вземания	13	100%	1	100%	12	1 200%
<b>Финансови разходи</b>	<b>(4 141)</b>	<b>100%</b>	<b>(19 698)</b>	<b>100%</b>	<b>15 557</b>	<b>(78,98%)</b>
- разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица	(521)	12,58%	(950)	4,82%	429	(45,16%)
- разходи за лихви по заеми към банки	(5)	0,12%	-	-	(5)	-
- разходи за лихви по споразумения за обратно изкупуване	(61)	1,47%	-	-	(61)	-
- загуба от промяна на валутни курсове	(3 484)	84,14%	(18 741)	95,14%	15 257	(81,41%)

	30.09.2018г.		30.09.2017г.		Изменение	
- банкови такси	(70)	1,69%	(7)	0,04%	(63)	900%
<b>Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>13 538</b>		<b>1 136</b>		<b>12 402</b>	<b>1 091,73%</b>
<b>Приходи/(разходи) за данъци върху доходите</b>	<b>(3 366)</b>		<b>(123)</b>		<b>(3 243)</b>	<b>2 636,59%</b>
<b>Нетна печалба за периода</b>	<b>10 172</b>		<b>1 013</b>		<b>9 159</b>	<b>904,15%</b>

## ПРИХОДИ

Дружеството е реализирало 22 479 723 MWh природен газ на стойност 839 233 хил.лева за деветмесечието на 2018г. (през деветмесечието на 2017г.: 23 868 413 MWh на стойност 773 039 хил.лева). Нетният резултат от продажба на природен газ за деветмесечието на 2018г. възлиза на 8 339 хил.лева (през деветмесечието на 2017г.: 14 593 хил.лева), което представлява намаление от 6 254 хил.лева. През деветмесечието на 2018г. е налице отрицателна разлика между средно-претеглена продажна цена и средно-претеглена доставна цена на природния газ от 0,73 лева, спрямо същата за 2017г. в размер на 0,19 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 деветмесечието на 2018г. те са в размер на 835 823 хил.лева (първо полугодие на 2017г.: 763 528 хил.лева), което представлява увеличение от 72 295 хил.лева или 9,47%.

С най-голям относителен дял от общите разходи е себестойността на продадения природен газ за деветмесечието на 2018г. в размер на 830 894 хил.лева (деветмесечието на 2017г.: 758 446 хил.лева). За деветмесечието на 2018г., в сравнение с 2017г. себестойността на продадения газ е с 9,55% по-висока.

През деветмесечието на 2018г. е реинтегрирана обезценка на вземанията в размер на 1 778 хил.лева (деветмесечието на 2017г.: 944 хил.лева).

Разходите за външни услуги през деветмесечието на 2018г. са в размер на 4 442 хил.лева (деветмесечието на 2017г.: 3 972 хил.лева), което представлява увеличение от 470 хил.лева или 11,83%. Това се дължи на увеличение на разходите за съдебна такси и разноски, както и на разходите за съхранение на природен газ.

Другите разходи за деветмесечието на 2018г. са в размер на 156 хил.лева (деветмесечието на 2017г.: 183 хил.лева), което представлява намаление с 27 хил.лева. От тях с най-голям относителен дял са неустойките за забавени плащания по дължим дивидент за 2016г. към „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД. Те са по-ниски за деветмесечието на 2018г. в сравнение със същия период на 2017г.

Резултатът от оперативна дейност е положителен, в размер на 17 666 хил.лева за деветмесечието на 2018г. (деветмесечието на 2017г.: 20 833 хил.лева).

Нетният резултат от финансовите приходи и разходи за деветмесечието на 2018г. е отрицателен в размер на 4 128 хил.лева (деветмесечието на 2017г.: отрицателен 19 697 хил.лева), което представлява увеличение с 15 569 хил.лева. За отчетния период е реализирана загуба от промяна във валутни курсове в размер на 3 484 хил.лева (деветмесечието на 2017г.: 18 741 хил.лева).

През отчетния период се наблюдава намаление на разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица с 429 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 деветмесечието на 2018г., финансовият резултат преди данъци е печалба в размер на 13 538 хил.лева (деветмесечието на 2017г.: 1 136 хил.лева), което представлява увеличение с 12 402 хил.лева.

## **СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

Към 30 септември 2018г. активите на Дружеството са в размер на 290 097 хил.лева (31 декември 2017г.: 329 164 хил.лева). Измененията в структурата на активите за двата периода е показана в следната таблица:

*хил.лева*

	30.09.2018г.		31.12.2017г.		Изменение	
<b>Активи</b>						
<b>Нетекущи активи</b>						
Машини и съоръжения	80	0,58%	90	0,59%	(10)	(11,11%)
Нематериални активи	144	1,05%	189	1,24%	(45)	(23,81%)
Отсрочени данъчни активи	13 520	98,37%	14 940	98,17%	(1 420)	(9,50%)
<b>Обща сума на нетекущи активи</b>	<b>13 744</b>	<b>100%</b>	<b>15 219</b>	<b>100%</b>	<b>(1 475)</b>	<b>(9,69%)</b>
<b>Текущи активи</b>						
<b>Материални запаси</b>	<b>128 210</b>	<b>46,40%</b>	<b>75 994</b>	<b>24,21%</b>	<b>52 216</b>	<b>68,71%</b>
- природен газ	128 191	46,39%	75 974	24,20%	52 217	68,73%
- материали	19	0,01%	20	0,01%	(1)	(5%)
<b>Търговски и други вземания</b>	<b>135 422</b>	<b>49%</b>	<b>235 806</b>	<b>75,11%</b>	<b>(100 384)</b>	<b>(42,57%)</b>
-търговски вземания от продажба на природен газ	68 260	24,70%	153 736	48,97%	(85 476)	(55,60%)
- съдебни и присъдени вземания	279	0,10%	160	0,05%	119	74,38%
- предплатени аванси за доставка на природен газ	58 435	21,14%	68 492	21,82%	(10 057)	(14,68%)
- съдебни КТБ	561	0,20%	561	0,18%	-	-
- вземания от свързани лица (пр.газ, депозити и гаранци)	6 951	2,52%	10 826	3,45%	(3 875)	(35,79%)
- други вземания	936	0,34%	2 031	0,64%	(1 095)	(53,91%)
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<b>12 721</b>	<b>4,60%</b>	<b>2 145</b>	<b>0,68%</b>	<b>10 576</b>	<b>493,05%</b>
<b>Обща сума на текущи активи</b>	<b>276 353</b>	<b>100%</b>	<b>313 945</b>	<b>100%</b>	<b>(37 592)</b>	<b>(11,97%)</b>
<b>Общо активи</b>	<b>290 097</b>		<b>329 164</b>		<b>(39 067)</b>	<b>(11,87%)</b>

### **НЕТЕКУЩИ АКТИВИ**

Нетекущите активи към 30.09.2018г. са в размер на 13 744 хил.лева (31.12.2017г.: 15 219 хил.лева), което представлява намаление с 1 475 хил.лева или 9,69%. Нетекущите активи към 30.09.2018г. се формират от нетекущи материални и нематериални активи в размер на 224 хил.лева и отсрочени данъчни активи за 13 520 хил.лева.

### **ТЕКУЩИ АКТИВИ**

Текущите активи на Дружеството към 30.09.2018г. възлизат на 276 353 хил.лева (31.12.2017г.: 313 945 хил.лева), което представлява намаление с 37 592 хил.лева или 11,97%, в резултат на намаление на търговските и други вземания.

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

*хил.лева*

Вземане от	Главница	Неустойка	Обща стойност на продадените вземания
Топлофикация София ЕАД	170 922	9 857	180 779
Топлофикация - Плевен ЕАД	24 180	1 246	25 426
Топлофикация - Бургас ЕАД	11 495	286	11 781
Топлофикация Петрич ЕАД	1 415	4	1 419
<b>Общо</b>	<b>208 012</b>	<b>11 393</b>	<b>219 405</b>

Вземанията са продадени по номинална стойност.

Материалните запаси към 30.09.2018г. възлизат на 128 210 хил.лева (31.12.2017г.: 75 994 хил.лева), което представлява увеличение от 52 216 хил.лева или 68,71%.



Търговски и други вземания към 30.09.2018г. възлизат на 135 422 хил.лева (31.12.2017г.: 235 806 хил.лева), което представлява намаление от 100 384 хил.лева или 42,57% спрямо края на 2017г.

Предплатеният аванс за доставка на природен газ към 30.09.2018г. е в размер на 58 435 хил.лева (31.12.2017г.: 68 492 хил.лева) и представлява намаление с 10 057 хил.лева или 14,68%, спрямо 31.12.2017г.

Най-големите търговски вземания за консумиран, но неплатен природен газ към 30.09.2018г. са от следните дружества:

*хил.лева*

Контрагент	Общо вземания	в т.ч. просрочени
"Топлофикация Плевен" ЕАД	25 350	25 350
"Лукойл Нефтохим Бургас" АД	14 494	-
"Топлофикация София" ЕАД	6 657	6 494
"Топлофикация Бургас" ЕАД	5 880	5 880
"Топлофикация Враца" ЕАД	5 584	5 584
"Неохим" АД	2 584	-
"Ситигаз България" ЕАД	2 332	-
"Аресгаз" АД	1 544	-
"М-Газ" ЕООД	1 432	790
ТЕЦ ВАРНА ЕАД	1 024	1 024
Други	6 963	2 763
<b>Общо</b>	<b>73 844</b>	<b>47 885</b>

Към 30.09.2018г. натрупаните обезценки на вземанията са в размер на 5 584 хил.лева, като за периода са начислени 44 523 хил.лева обезценки на просрочените вземания и са реинтегрирани такива на стойност 46 301 хил.лева.

Паричните средства на Дружеството по разплащателни сметки към 30.09.2018г. са в размер на 12 721 хил.лева (31.12.2017г.: 2 145 хил.лева), което представлява увеличение с 10 576 хил.лева.

## ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРАТА НА КАПИТАЛА И ПАСИВИТЕ.

*хил.лева*

	30.09.2018г.		31.12.2017г.		Изменение	
<b>Собствен капитал и пасиви</b>						
<b>Собствен капитал</b>						
Акционерен капитал	231 698	91,38%	231 698	93,56%	-	-
Законови резерви	7 368	2,91%	6 420	2,59%	948	14,77%
Други резерви	54	0,02%	54	0,02%	-	-
Неразпределена печалба	14 432	5,69%	9 468	3,83%	4 964	52,43%
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>253 552</b>	<b>100%</b>	<b>247 640</b>	<b>100%</b>	<b>5 912</b>	<b>2,39%</b>
<b>Пасиви</b>						
<b>Нетекущи пасиви</b>						
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%	-	-
<b>Обща сума на нетекущи пасиви</b>	<b>52</b>	<b>100%</b>	<b>8 420</b>	<b>100%</b>	<b>(8 368)</b>	<b>(99,38%)</b>
<b>Текущи пасиви</b>						
Заеми	-	-	9 956	13,62%	(9 956)	(100%)
- финансиране по договори за обратно изкупуване на природен газ	-	-	9 956	13,62%	(9 956)	(100%)
<b>Търговски и други задължения</b>	<b>34 458</b>	<b>94,42%</b>	<b>63 060</b>	<b>86,26%</b>	<b>(28 602)</b>	<b>(45,36%)</b>
- търговски задължения	1 623	4,45%	567	0,78%	1 056	186,24%
- задължения към свързани лица	15 225	41,72%	33 767	46,19%	(18 542)	(54,91%)

	30.09.2018г.		31.12.2017г.		Изменение	
	Сума	Процент	Сума	Процент	Сума	Процент
- аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	2 751	7,54%	1 637	2,24%	1 114	68,05%
- ДДС за внасяне	13 984	38,32%	25 282	34,58%	(11 298)	(44,69%)
- Акциз за внасяне	580	1,59%	1 469	2,01%	(889)	(60,52%)
- задължения към персонала	187	0,51%	120	0,16%	67	55,83%
- задължения към осигурителни предприятия	57	0,15%	70	0,10%	(13)	(18,57%)
- други задължения	51	0,14%	148	0,20%	(97)	(65,54%)
Корпоративен данък	1 947	5,34%	-	-	1 947	-
Задължения за обезщетения при пенсиониране	88	0,24%	88	0,12%	-	-
<b>Обща сума на текущи пасиви</b>	<b>36 493</b>	<b>100%</b>	<b>73 104</b>	<b>100%</b>	<b>(36 611)</b>	<b>(50,08%)</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>36 545</b>		<b>81 524</b>		<b>(44 979)</b>	<b>(55,17%)</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>290 097</b>		<b>329 164</b>		<b>(39 067)</b>	<b>(11,87%)</b>

### КАПИТАЛОВА СТРУКТУРА

Регистрираният акционерен капитал към 30.09.2018г. 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 30.09.2018г. неразпределената печалба е в размер на 14 432 хил.лева (31.12.2017г.: 9 468 хил.лева). Изменението към 30.09.2018г. е 4 964 хил.лева. Текущата печалба за 2018 г. е в размер на 10 172 хил.лева.

### НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

Нетекущите пасиви на Дружеството към 30.09.2018г. 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 30.09.2018г. те са в размер на 36 493 хил.лева (31.12.2017г.: 73 104 хил.лева), което представлява намаление с 36 611 хил.лева или 50,08%.

Към 30.09.2018г. 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 30.09.2018г., Дружеството има неусвоени кредити, както следва: лимит по овърдрафт в размер на 10 000 хил.лева от ЦКБ АД, лимит по овърдрафт в размер на 10 000 хил.лева от Ситибанк Европа АД – клон България, както и лимит по овърдрафт в размер на 10 000 хил.лева от Сосиете Женерал Експресбанк АД.

Търговските и други задължения намаляват с 28 602 хил.лева или 45,36%, в сравнение с 2017г. Задълженията към НАП са в размер на 13 984 хил.лева (31.12.2017г.: 25 282 хил.лева), което се дължи на намаления обем продаден природен газ.

През деветмесечието на 2018г. са намалени задълженията към свързани лица. Увеличение се наблюдава при търговските задължения за доставки на природен газ с 1 056 хил.лева.

## **СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

В таблицата са посочени данни за промените на паричните потоци към 30.09.2018г. спрямо 30.09.2017г.

*хил.лева*

	<b>30.09.2018г.</b>	<b>30.09.2017г.</b>	<b>Изменение</b>	
Нетни парични потоци от оперативна дейност	40 468	(24 503)	64 971	265,16%
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(97)	(69)	(28)	(40,58%)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(29 795)	(837)	(28 958)	(3 459,74%)
Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти през периода	10 576	(25 409)	35 985	141,62%
<b>Парични средства и еквиваленти в началото на периода</b>	<b>2 145</b>	<b>66 847</b>	<b>(64 702)</b>	<b>(96,79%)</b>
<b>Парични средства и еквиваленти в края на периода</b>	<b>12 721</b>	<b>41 438</b>	<b>(28 717)</b>	<b>(69,30%)</b>

Нетният паричен поток от оперативна дейност на Дружеството през деветмесечието на 2018г. е в размер на 40 468 хил.лева (деветмесечието на 2017г.: отрицателен в размер на 24 503 хил.лева) – наблюдава се увеличение от 64 971 хил.лева или 265,16%. Той е формиран от разликата между постъпленията от клиенти за продаден природен газ и плащания към доставчици за закупен природен газ.

През деветмесечието на 2018г. „Булгаргаз“ ЕАД е платило за ДДС и акциз сума в размер на 174 973 хил.лева (към 30.09.2017г.: 165 057 хил.лева).

## **СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД**

Описани са в Приложение 21 от междинния съкратен финансов отчет към 30.09.2018г.

## **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 деветмесечието на 2018г. финансовите коефициенти показват финансовата стабилност на Дружеството, като те са оптимални спрямо пазарните нива.

## **РЕНТАБИЛНОСТ**

<b>Показатели</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.09.2017</b>
Рентабилност на продажбите	1,21%	0,13%
Рентабилност на собствения капитал	4,01%	0,42%
Рентабилност на активите	3,51%	0,33%

## **РЕНТАБИЛНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ**

Показателят за рентабилност на продажбите се изчислява като процентно съотношение между балансовата печалба и приходите от продажби. Показва нетната печалба на 100 лева приходи. Към 30.09.2018г. показателят за рентабилност на продажбите е 1,21% (30.09.2017г.: 0,13%).

## **РЕНТАБИЛНОСТ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

Коефициентът показва степента на доходност на собствения капитал. През деветмесечието на 2018г. показателят за рентабилност на собствения капитал е 4,01% (30.09.2017 г.: 0,42%).

## РЕНТАБИЛНОСТ НА АКТИВИТЕ

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

Към 30.09.2018г. показателят за рентабилност на активите е 3,51% (30.09.2017г.: 0,33%).

## ЛИКВИДНОСТ

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

Показатели	30.09.2018	31.12.2017
Коефициент за текуща ликвидност	7,57	4,29
Коефициент за бърза ликвидност	4,06	3,25
Коефициент за абсолютна ликвидност	0,35	0,03

Коефициентът на текуща ликвидност към 30.09.2018г. е 7,57 което показва, че с наличните текущи активи могат да се покрият над 7 пъти текущите пасиви на Дружеството (31.12.2017г.: 4,29).

Коефициентът за бърза ликвидност е над 1 (единица), което показва, че с наличните текущи активи намалени с материалните запаси могат да се покрият над 4 пъти текущите пасиви на Дружеството.

Коефициентът за абсолютна (незабавна) ликвидност показва с какви парични средства се покриват краткосрочните пасиви на Дружеството. Към 30.09.2018г. коефициентът за абсолютна ликвидност е 0,35 (31.12.2017г.: 0,03).

## ФИНАНСОВА НЕЗАВИСИМОСТ

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

Показатели	30.09.2018	31.12.2017
Коефициент за финансова автономност	6,94	3,04
Коефициент за задлъжнялост	0,14	0,33

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 деветмесечието на 2018г. е 6,94 (31.12.2017г.: 3,04).

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 деветмесечието на 2018г. е 0,14 (31.12.2017г.: 0,33).

11.10.2018г.

Николай Павлов

Изпълнителен директор



Катя Цанева

Ръководител отдел „Финансова отчетност и методология“

БУЛГАРГАЗ ЕАД

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

30 СЕПТЕМВРИ 2018 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017г.
<b>АКТИВИ</b>			
<b>Нетекущи активи</b>			
Машини и съоръжения	7	80	90
Нематериални активи	8	144	189
Отсрочени данъчни активи	12	13 520	14 940
		<b>13 744</b>	<b>15 219</b>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	9	128 210	75 994
Търговски и други вземания	10	135 422	235 806
Парични средства и еквиваленти	11	12 721	2 145
		<b>276 353</b>	<b>313 945</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>290 097</b>	<b>329 164</b>
<b>КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>			
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	13	231 698	231 698
Резерви	14	7 422	6 474
Неразпределена печалба		14 432	9 468
		<b>253 552</b>	<b>247 640</b>
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Търговски и други задължения	15	-	8 368
Задължения за обезщетения при пенсиониране		52	52
		<b>52</b>	<b>8 420</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Заеми		-	9 956
Търговски и други задължения	15	34 458	63 060
Задължения за данъци върху дохода		1 947	-
Задължения за обезщетения при пенсиониране		88	88
		<b>36 493</b>	<b>73 104</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>36 545</b>	<b>81 524</b>
<b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>		<b>290 097</b>	<b>329 164</b>

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 23 октомври 2018г.

Лилия Иванова  
Ръководител Отдел Счетоводство

Николай Павлов  
Изпълнителен Директор



Дата на съставяне: 11 октомври 2018г.

**БУЛГАРГАЗ ЕАД**

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

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 30 СЕПТЕМВРИ	
		2018г.	2017г.
Приходи от продажба на природен газ		839 233	773 039
Себестойност на продадения природен газ		(830 894)	(758 446)
Възстановени/(начислени) загуби от обезценка, нетно	17	1 778	944
Разходи за външни услуги		(4 442)	(3 972)
Разходи за възнаграждения и осигуровки		(1 926)	(1 701)
Разходи за материали		(50)	(58)
Разходи за амортизация	7, 8	(133)	(112)
Други приходи		14 256	11 322
Други разходи		(156)	(183)
<b>Печалба/(загуба) от оперативна дейност</b>		<b>17 666</b>	<b>20 833</b>
Финансови приходи		13	1
Финансови разходи		(4 141)	(19 698)
<b>Финансови приходи/(разходи) – нетно</b>		<b>(4 128)</b>	<b>(19 697)</b>
<b>Печалба/(загуба) преди облагане с данъци</b>		<b>13 538</b>	<b>1 136</b>
Разходи за данъци върху доходите	18	(3 366)	(123)
<b>Нетна печалба/(загуба) за периода</b>		<b>10 172</b>	<b>1 013</b>
<b>Общ всеобхватен доход/(загуба) за периода</b>		<b>10 172</b>	<b>1 013</b>

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 23 октомври 2018г.

\_\_\_\_\_  
Лилия Иванова  
Ръководител Отдел Счетоводство

\_\_\_\_\_  
Николай Павлов  
Изпълнителен Директор



Дата на съставяне: 11 октомври 2018г.

**СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
**30 СЕПТЕМВРИ 2018 г.**

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	Акционерен н капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018 г.</b>	13,14	<b>231 698</b>	<b>6 474</b>	<b>9 468</b>	<b>247 640</b>
Всеобхватен доход					
Печалба за периода		-	-	10 172	10 172
<b>Общо всеобхватен доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 172</b>	<b>10 172</b>
<b>Операции с едноличния собственик</b>					
Разпределяне за фонд Резервен		-	948	(948)	-
Разпределяне на дивидент		-	-	(4 260)	(4 260)
<b>Общо операции с едноличния собственик</b>		<b>-</b>	<b>948</b>	<b>(5 208)</b>	<b>(4 260)</b>
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018 г.</b>		<b>231 698</b>	<b>7 422</b>	<b>14 432</b>	<b>253 552</b>
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ 2017 г.</b>		<b>214 450</b>	<b>2 807</b>	<b>37 424</b>	<b>254 681</b>
Всеобхватна загуба					
Загуба за периода		-	-	1 013	1 013
<b>Общо всеобхватен доход</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 013</b>	<b>1 013</b>
<b>Операции с едноличния собственик</b>					
Разпределяне за фонд Резервен		-	3 668	(3 668)	-
Разпределяне на дивидент		-	-	(16 508)	(16 508)
Увеличение чрез нова емисия акции, чл. 197(1) ТЗ		17 248	-	(17 248)	-
<b>Общо операции с едноличния собственик</b>		<b>17 248</b>	<b>3 668</b>	<b>(37 424)</b>	<b>(16 508)</b>
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2017 г.</b>		<b>231 698</b>	<b>6 475</b>	<b>1 013</b>	<b>239 186</b>

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 23 октомври 2018г.

\_\_\_\_\_  
 Лилия Иванова  
 Ръководител Отдел Счетоводство

\_\_\_\_\_  
 Николай Павлов  
 Изпълнителен Директор



Дата на съставяне: 11 октомври 2018г.

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

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 30 СЕПТЕМВРИ	
		2018г.	2017г.
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>			
Постъпления от клиенти		1 117 725	1 014 506
Плащания към доставчици		(896 110)	(858 710)
Плащания за възнаграждения и осигуровки		(1 936)	(1 834)
Платени данъци, различни от данъка върху дохода		(174 973)	(165 057)
Печалби/(загуби) от валутна преоценка на парични средства и еквиваленти, нетно		(3 459)	(10 510)
Други постъпления/(плащания), нетно		(779)	(2 898)
<b>Нетни парични потоци от оперативната дейност</b>		<b>40 468</b>	<b>(24 503)</b>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>			
Придобиване на машини и съоръжения		(27)	(17)
Придобиване на нематериални активи		(70)	(52)
<b>Нетни парични потоци от инвестиционната дейност</b>		<b>(97)</b>	<b>(69)</b>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			
Плащания на дивидент		(19 252)	-
Плащания на получени заеми и финансиращи споразумения		(9 924)	-
Плащания на лихви по получени заеми и финансиращи споразумения		(98)	-
Плащания на лихви по отсрочени търговски задължения		(521)	(837)
<b>Нетни парични потоци от финансовата дейност</b>		<b>(29 795)</b>	<b>(837)</b>
<b>Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода</b>		<b>10 576</b>	<b>(25 409)</b>
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		2 145	66 847
<b>Парични средства и еквиваленти в края на периода</b>	<b>11</b>	<b>12 721</b>	<b>41 438</b>

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 23 октомври 2018г.

Лилия Иванова  
 Ръководител Отдел Счетоводство

Николай Павлов  
 Изпълнителен Директор



Дата на съставяне: 11 октомври 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 Експорт”. “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 23 октомври 2018г.

**2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ**

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

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

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

За периода, приключващ на 30 септември 2018г., Дружеството отчита счетоводна печалба след данъци в размер на 10 172 хил.лв., позитивен паричен поток от оперативна дейност в размер на 40 468 хил.лв. и нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти за периода в размер на 10 576 хил.лв.

Към 30 септември 2018г., финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обзримо бъдеще. Както е оповестено в Приложение 1 „Обща информация”, Дружеството притежава индивидуална лицензия за обществена доставка на природен газ на територията на Република България, издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране за срок от 35 години. Бъдещата дейност на Дружеството като Обществен доставчик на природен газ зависи от бизнес средата, както и от регулаторните изисквания, наличието на договори за осигуряване на доставките на природен газ, наличие на договори за продажба на природен газ на клиенти на Дружеството и от обезпечаването на финансиране от страна на дружеството принципал - Български Енергиен Холдинг ЕАД, в случай на необходимост. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци и груповата стратегия за развитие на дейността в България, ръководството на Дружеството счита, че е подходящо междинните съкратени финансови отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащо предприятие.

### **3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА**

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 декември 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 септември 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.);

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

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

**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 третираат 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

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

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

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 малоценни 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.);

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

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

**3.3. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, ИЗДАДЕНИ ОТ СМСС, КОИТО ВСЕ ЩЕ 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 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

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

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

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 деветмесечието на 2018г. е 22 479 723 MWh (деветмесечие на 2017г.: 23 868 413 MWh).

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

**7. МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ**

	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Офис оборудване	Общо
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018г.</b>				
Отчетна стойност	86	441	284	<b>811</b>
Амортизация	(47)	(420)	(254)	<b>(721)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>39</b>	<b>21</b>	<b>30</b>	<b>90</b>
<b>9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2018 г.</b>				
Новопридобити	5	-	17	<b>22</b>
Амортизация	(4)	(6)	(22)	<b>(32)</b>
<b>Крайна балансова стойност</b>	<b>40</b>	<b>15</b>	<b>25</b>	<b>80</b>
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018 г.</b>				
Отчетна стойност	91	441	301	<b>833</b>
Амортизация	(51)	(426)	(276)	<b>(753)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>40</b>	<b>15</b>	<b>25</b>	<b>80</b>

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

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

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

**8. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ**

	Лицензии	Програмни продукти	Общо
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018г.</b>			
Отчетна стойност	15	853	<b>868</b>
Амортизация	(5)	(674)	<b>(679)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>10</b>	<b>179</b>	<b>189</b>
<b>9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2018 г.</b>			
Новопридобити	25	31	<b>56</b>
Амортизация	(2)	(99)	<b>(101)</b>
<b>Крайна балансова стойност</b>	<b>33</b>	<b>111</b>	<b>144</b>
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018г.</b>			
Отчетна стойност	40	884	<b>924</b>
Амортизация	(7)	(773)	<b>(780)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>33</b>	<b>111</b>	<b>144</b>

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

**9. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ**

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017г.
Природен газ по себестойност	128 191	75 974
Природен газ, нетна реализируема стойност	128 191	75 974
Материали	19	20
<b>Общо материални запаси</b>	<b>128 210</b>	<b>75 994</b>

Движението в натрупана обезценка на природен газ е следното:

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2018г.	2017г.
<b>В началото на периода</b>	-	<b>324</b>
Отписана обезценка на реализиран природен газ	-	(324)
<b>В края на периода</b>	-	-

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

Начислените нови загуби от обезценка се представят като такива в съкратения отчет 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 реализируема стойност на природния

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

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

газ е по-висока от балансовата му стойност, поради което към 30 септември 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- 14/ 28.09.2018г.

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

**10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ**

	<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018г.</b>	<b>КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017г.</b>
Търговски вземания	73 844	161 096
Натрупана обезценка на търговски вземания	(5 584)	(7 360)
<b>Търговски вземания, нетно</b>	<b>68 260</b>	<b>153 736</b>
Съдебни и присъдени вземания	201 394	201 313
Натрупана обезценка на съдебни и присъдени вземания	(201 115)	(201 153)
<b>Съдебни и присъдени вземания, нетно</b>	<b>279</b>	<b>160</b>
Вземе от Корпоративна Търговска Банка АД (н)	5 077	17 463
Натрупана обезценка на вземе от Корпоративна Търговска Банка АД (н)	(4 516)	(16 902)
<b>Вземе от Корпоративна Търговска Банка АД (н), нетно</b>	<b>561</b>	<b>561</b>
Предплатени аванси за доставка на природен газ	58 435	68 492
Вземания от свързани лица (Приложение 20)	6 951	10 826
Други вземания – предплатени разходи, гаранции и депозити	936	2 031
<b>Общо търговски и други вземания</b>	<b>135 422</b>	<b>235 806</b>
<b>Текущи търговски и други вземания</b>	<b>135 422</b>	<b>235 806</b>

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

	<b>9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ</b>	
	<b>2018г.</b>	<b>2017г.</b>
<b>В началото на периода</b>	<b>225 415</b>	<b>228 296</b>
Начислени загуби от обезценки на вземания	44 523	9 816
Отписани несъбираеми вземания	(36)	(152)
Възстановени загуби от обезценки	(46 301)	(9 397)
Възстановени загуби от обезценка на КТБ (н)	-	(561)
Отписани загуби от обезценка на КТБ (н)	(12 386)	-
<b>В края на периода</b>	<b>211 215</b>	<b>228 002</b>

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.



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

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. За целите на представянето на настоящия междинен съкратен финансов отчет и съобразно счетоводната политика на Дружеството, не е извършван преглед за обезценка на търговски и други 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.

Непризнатият размер на прехвърленото вземане, по счетоводни данни на стойност 12 386 хил. лв., е отписано от счетоводните регистри.

**11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ**

	<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018г.</b>	<b>КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017г.</b>
Парични средства в брой	14	23
Парични средства в разплащателни банкови сметки	12 707	2 122
<b>Общо парични средства и еквиваленти</b>	<b>12 721</b>	<b>2 145</b>

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
30 СЕПТЕМВРИ 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 СЕПТЕМВРИ 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	На 30 септември
		Постъпления	Плащания	Придобити (увеличения)	
Краткосрочни банкови заеми	9 956	-	(10 017)	61	-
Дългосрочни търговски заеми свързани лица	-	-	(521)	521	-
<b>Общо пасиви от финансови дейности:</b>	<b>9 956</b>	<b>-</b>	<b>(10 538)</b>	<b>582</b>	<b>-</b>

**12. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ**

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане, при данъчна ставка в размер на 10% (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:

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2018г.	2017г.
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ</b>	<b>14 940</b>	<b>15 240</b>
Отчетени като (разход)/приход в съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (Приложение 18)	(3 366)	(43)
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ</b>	<b>11 574</b>	<b>15 197</b>

**БУЛГАРГАЗ ЕАД****ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****30 СЕПТЕМВРИ 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:

<b>ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ</b>	<b>Обезценки на материални запаси</b>	<b>Обезценки на търговски и други вземания</b>	<b>Провизии за пенсии</b>	<b>Неизползвани отпуски</b>	<b>Машини и съоръжения</b>	<b>Общо</b>
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018г.</b>	-	(14 917)	(14)	(14)	-	(14 945)
Разход/(приход) в печалбата или загубата	-	1 420	-	-	-	1 420
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018г.</b>	-	(13 497)	(14)	(14)	-	(13 525)
<b>ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ</b>						
<b>КЪМ 1 ЯНУАРИ 2018г.</b>	-	-	-	-	5	5
Разход/(приход) в печалбата или загубата	-	-	-	-	-	-
<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018г.</b>	-	-	-	-	5	5
<b>ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ, НЕТНО</b>	-	(13 497)	(14)	(14)	5	(13 520)

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

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

**13. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ**

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2018г.	
	Брой акции	Стойност
В началото на периода	231 698 584	231 698
<b>В края на периода</b>	<b>231 698 584</b>	<b>231 698</b>

**14. РЕЗЕРВИ**

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 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
<b>В края на периода</b>	<b>7 368</b>	<b>53</b>	<b>1</b>	<b>7 422</b>

**15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017г.
	Задължения към свързани лица (Приложение 20)	15 225
ДДС за внасяне	13 984	25 282
Аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	2 751	1 637
Търговски задължения	1 623	567
Акциз за внасяне	580	1 469
Задължения към персонала	187	120
Задължения към осигурителни предприятия	57	70
Други задължения	51	148
<b>Общо търговски и други задължения</b>	<b>34 458</b>	<b>71 428</b>
Без нетекуща част:		
- Задължения към свързани лица (Приложение 20)	-	8 368
<b>Нетекущи търговски и други задължения</b>	<b>-</b>	<b>8 368</b>
<b>Текущи търговски и други задължения</b>	<b>34 458</b>	<b>63 060</b>

**16. НЕОБИЧАЙНИ ПОЗИЦИИ**

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

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

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

**17. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА**

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2018г.	2017г.
Възстановени загуби от обезценки на търговски и други вземания (Приложение 10)	(1 778)	(383)
Възстановени загуби от обезценка на вземания от КТБ (н) (Приложение 10)	-	(561)
<b>Общо загуби от обезценка на активи</b>	<b>(1 778)</b>	<b>(944)</b>

**18. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДИТЕ**

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2018 г.	2017г.
Разходи за текущ корпоративен данък	(1 946)	-
Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 12)	(1 420)	(43)
<b>Приходи / (разходи) за данъци върху печалбата</b>	<b>(3 366)</b>	<b>(43)</b>

Текущият разход за данък се признава, на базата на преценка на ръководството на Дружеството, относно претеглената средногодишна ставка за данъка върху печалбата, очаквана за цялата финансова година, която е в размер на 10% (2017г.: 10%).

**19. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

**Процедури на Европейската комисия**

*Дело COMP/VI/AT.39849 – BEN 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).

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

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

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 искиове**

През посочения период, срещу Дружеството няма заведени съдебни искиове 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

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

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

**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:**

Петьо Ангелов Иванов - Председател на СД

Илиян Кирилов Дуков – Член на СД

Николай Ангелов Павлов – Член на СД и Изпълнителен директор

**Ключов ръководен персонал на Дружеството-майка:**

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:

**(А) ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ**

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2018г.	2017г.
<b>Дружества под общ контрол</b>		
„БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД	8 005	5 686
<b>Общо</b>	<b>8 005</b>	<b>5 686</b>

Продажбите включват природен газ за балансиране и за технологични нужди.

**(Б) ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ**

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2018г.	2017г.
<b>Дружество-майка</b>		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	102	110
<b>Дружества под общ контрол</b>		
„БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД	64 262	44 509
„БУЛГАРТЕЛ“ ЕАД	13	16
<b>Общо</b>	<b>64 377</b>	<b>44 635</b>

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

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

Покупките на услуги от „БУЛГАРТЕЛ“ ЕАД включват техническа поддръжка.

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

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

**(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 120 212 хил. лв, на основание сключени договори между цедента и цесионерите.

Дружеството е цедирало и свои вземания от ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД, на „БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ“ ЕАД на номинална стойност 99 193 хил.лв.

**(Г) НАЧИСЛЕНИ РАЗХОДИ ЗА НЕУСТОЙКИ**

	<b>9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ</b>	
	<b>2018г.</b>	<b>2017г.</b>
<b>Дружество-майка</b>		
„БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ“ ЕАД	103	134
<b>Дружества под общ контрол</b>		
„БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД	524	950
<b>Общо</b>	<b>627</b>	<b>1 084</b>

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

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

	<b>КЪМ 30</b>	<b>КЪМ 31</b>
	<b>СЕПТЕМВРИ</b>	<b>ДЕКЕМВРИ</b>
	<b>2018г.</b>	<b>2017г.</b>
<b>Дружества под общ контрол</b>		
„БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД	6 951	10 826
<b>Общо</b>	<b>6 951</b>	<b>10 826</b>

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



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

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

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

	<b>КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2018г.</b>	<b>КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017г.</b>
<b>НЕТЕКУЩИ</b>		
Дружества под общ контрол		
„БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД	-	8 368
<b>Общо нетекущи</b>	<b>-</b>	<b>8 368</b>
<b>ТЕКУЩИ</b>		
Дружество-майка		
„БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ“ ЕАД	27	14 929
Дружества под общ контрол		
„БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД	15 197	18 837
„БУЛГАРТЕЛ“ ЕАД	1	1
<b>Общо текущи</b>	<b>15 225</b>	<b>33 767</b>
<b>Общо</b>	<b>15 225</b>	<b>42 135</b>

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

Към 30 септември 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 септември 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 12 497 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 2 700 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:

	<b>9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ</b>	
	<b>2018г.</b>	<b>2017г.</b>
Краткосрочни доходи на ключов управленски персонал		
- Разходи за възнаграждения	134	124
- Разходи за осигуровки	14	14
<b>Общо</b>	<b>148</b>	<b>138</b>

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
30 СЕПТЕМВРИ 2018Г.**

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

---

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 септември 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 четвърто тримесечие на 2018г. в размер на 43,28 лева/MWh (456,65 лева/1000 куб.м.), без акциз и ДДС.

**22. ОДОБРЕНИЕ НА МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

Междинният съкратен финансов отчет към 30 септември 2018г., (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 23 октомври 2018г.