

БУЛГАРГАЗ ЕАД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР**

31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	<u>СТРАНИЦА</u>
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	–
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	1
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	2
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	5 – 44
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	–

Настоящият доклад за дейността на Дружеството за 2016 година представя коментар и анализ на финансови отчети и друга съществена информация, относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, като обхваща период от 1 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г.

Той е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 187д, чл. 247, ал.1, 2 и 3 от Търговския закон. Докладът за дейността съдържа и изискуемата информация по Приложение № 10 на Наредба 2 на Комисията за финансов надзор, относима за лицата по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, на основание чл. 100н, ал. 7, т.2 от ЗППЦК.

I. Обща информация за Дружеството

„Булгаргаз“ ЕАД е еднолично акционерно търговско Дружество, регистрирано в съответствие с Търговския закон, със седалище и адрес на управление Република България, област София, община Столична, район Сердика, гр. София 1000, ул. „Петър Парчевич“ № 47.

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

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

Собственост и управление

„Булгаргаз“ ЕАД е еднолично акционерно Дружество от структурата на „Български енергиен холдинг“ ЕАД.

Регистрираният капитал е разпределен в 214 450 488 поименни акции. Целият размер на капитала на Дружеството е записан и изцяло внесен от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД. Всички акции са с номинал от 1 лев. Акциите на Дружеството са обикновени, поименни, непривилегирани акции, с право на глас. В едноличния собственик на капитала на „Булгаргаз“ ЕАД - „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД държавата притежава 100% от регистрирания капитал.

Акцията дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съизмерими с номиналната стойност на акцията.

Структура на Дружеството

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

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

До 6 януари 2015 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите с членове:

Ботьо Томов Велинов	Председател на СД
Анна Емилова Димитрова	Член на СД
Дафинка Йорданова Янкова	Член на СД и Изпълнителен директор

На 6 януари 2015 г. е направено вписване в Търговския регистър на решение на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за определяне на нов член на СД и съответно нов състав на Съвета на директорите:

Ботьо Томов Велинов	Председател на СД
Илиян Кирилов Дуков	Член на СД
Дафинка Йорданова Янкова	Член на СД и Изпълнителен директор

На 10 февруари 2015 г. е направено вписване в Търговския регистър на решение на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за определяне на нов Изпълнителен директор и съответно нов състав на Съвета на директорите:

Ботьо Томов Велинов	Председател на СД
Илиян Кирилов Дуков	Член на СД
Петьо Ангелов Иванов	Член на СД и Изпълнителен директор

На 19 февруари 2016 г. е направено вписване в Търговския регистър на решение на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за определяне на нов Изпълнителен директор и съответно нов състав на Съвета на директорите:

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

СТРУКТУРА НА „БУЛГАРГАЗ“ ЕАД



Отговорност на ръководството.

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на финансовите отчети за 2016 г. е прилагана адекватна счетоводна политика и те са изготвени на принципа на действащо предприятие.

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

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

През 2016 г. и 2015 г. членовете на Съвета на директорите са получили следните възнаграждения:

в лева

	Към 31.12.2016	Към 31.12.2015
Възнаграждения СД	165 560	106 399
Социални осигуровки	16 056	12 813
Обезщетение	3 284	1 053
Общо :	184 900	120 265

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 03.10.2013 г.; Председател на СД от 12.12.2013 г.:

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

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

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

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

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

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

През 2016 г. 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 2016 г.

През 2016 г. „Булгаргаз“ ЕАД осъществява дейността си, спазвайки нормативните разпоредби. Резултатът от дейността на Дружеството е печалба след облагане с данъци в размер на 36 683 хил. лева (към 31.12.2015г.: 20 365 хил. лева).

Общи фактори, засягащи дейността на Дружеството

Дейността на „Булгаргаз“ ЕАД, обществена доставка на природен газ е регламентирана със Закона за енергетиката и подзаконовите нормативни актове – Наредба за

лицензиране, Правила за търговия с природен газ, Наредба за регулиране на цените на природния газ.

Дейността „обществена доставка на природен газ“ е регулирана от КЕВР. Цените, по които „Булгаргаз“ ЕАД закупува природния газ са пазарни, а цените по които Дружеството продава природния газ са регулирани. „Булгаргаз“ ЕАД като търговец на природен газ е поставен в неравностойно положение спрямо останалите търговци на природен газ, чиято дейност не се регулира по реда на посочените нормативни актове. От 01.01.2013 г. „Булгаргаз“ ЕАД осъществява продажба на малки количества природен газ по нерегулирани цени извън територията на Република България.

Дружеството не разполага с клонова мрежа и не развива научноизследователска и развойна дейност.

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

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

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

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

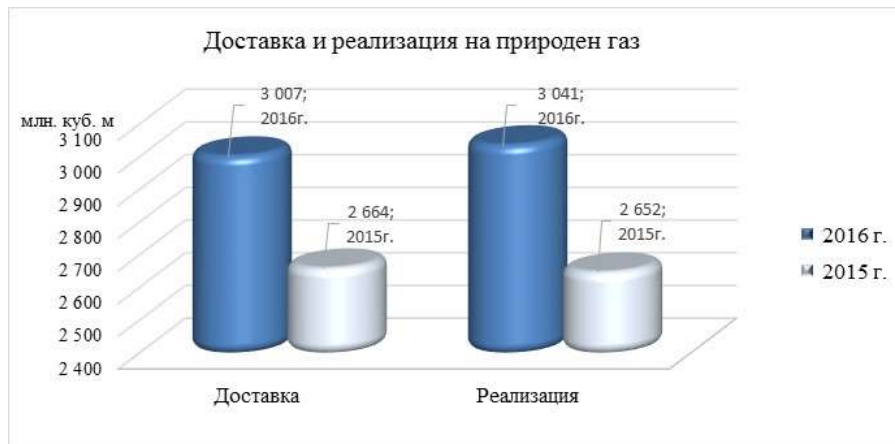
1. Изпълнение на количествените показатели

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 2016 година спрямо 2015 година са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

Вид доставка	Мярка	2016 г. (отчет)	2015 г. (отчет)	Изменение в количествата	Изменение в (%)
Доставка	Млн. куб. м	3 007	2 664	343	12.88%
Реализация	Млн. куб. м	3 041	2 652	389	14.67%



През отчетния период са доставени общо 3 007 млн. м³ газ (2015 г.: 2 664 млн. м³), което представлява увеличение от 343 млн. м³ или 12.88%.

През отчетния период са реализирани 3 041 млн. м³ природен газ спрямо 2 652 млн. м³ за 2015 г., което представлява увеличение от 389 млн.м³ или 14.67%. Увеличението се дължи основно на по-високата консумация на клиенти в отрасли „разпределителни дружества“ и „химия“.

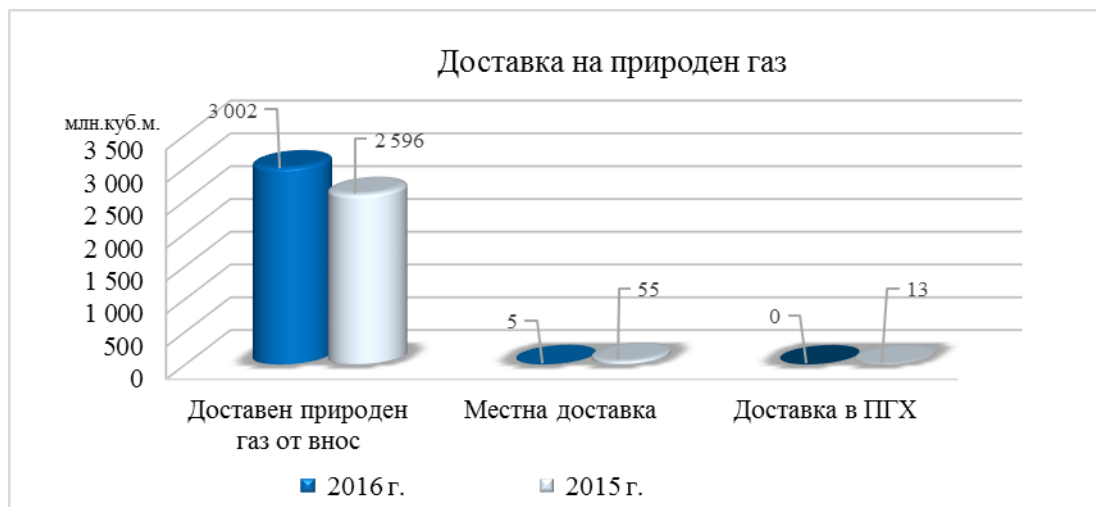
1.1. Доставени количества природен газ

Доставените количества природен газ за 2016 г. и 2015 г. са показани в таблица № 2.

Таблица № 2

млн. м³

№	Вид доставка	2016 г.	2015 г.	Относителен дял		Изменение в (%)
				2016 г.	2015 г.	
1	Доставен природен газ от внос	3 002	2 596	99.83%	97.45%	15.64%
2	Местна доставка	5	55	0.17%	2.06%	-90.91%
3	Доставка в ПГХ	0	13	0.00%	0.49%	-100.00%
	Общо	3 007	2 664	100.00%	100.00%	12.88%



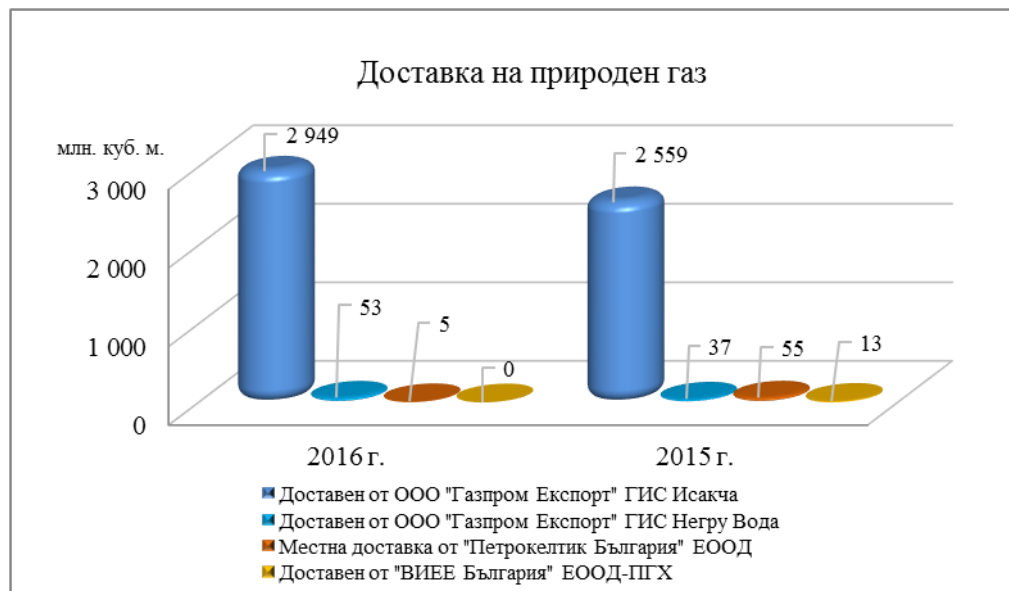
За осигуряване потребностите от природен газ на своите клиенти през 2016 г. „Булгаргаз“ ЕАД е доставил 99.83% природен газ от внос и 0.17% от местен добив.

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

Таблица № 3

млн. м³

№	Вид доставка	2016 г. (отчет)	2015 г. (отчет)	Относителен дял		Изменение в (%)
				2016 г.	2015 г.	
1	Доставен природен газ от внос	3 002	2 596	99.83%	97.45%	15.64%
1.1.	Газпром Експорт:	3 002	2 596	99.83%	97.45%	15.64%
1.1.1.	ГИС Исакча	2 949	2 559	98.07%	96.06%	15.24%
1.1.2.	ГИС Негру Вода	53	37	1.76%	1.39%	43.24%
2	Местна доставка	5	55	0.17%	2.06%	-90.91%
2.1.	"Петроkelтик България" ЕООД	5	55	0.17%	2.06%	-90.91%
3	Доставка от ПГХ	0	13	0.00%	0.49%	-100.00%
3.1.	"Д Лизинг" АД	0	13	0.00%	0.49%	-100.00%
	Общо	3 007	2 664	100.00%	100.00%	12.88%



През 2016 г. „Булгаргаз“ ЕАД продължава да закупува нужните количества природен газ от внос по дългосрочен договор с ООО „Газпром Експорт“.

През 2016 г. количествата, добити от находищата на Петроkelтик България“ ЕООД са в обем 5 млн.м³ (2015 г.: 55 млн.м³)

1.2 Добив и нагнетяване на природен газ

Добитите и нагнетени количества природен газ в ПГХ „Чирен“ през 2016 г. и 2015 г. са представени в Таблица № 4.

Таблица № 4

Период	2016 г.		2015 г.		Изменение добив 2016 г./2015 г.		Изменение нагнетяване 2016 г./2015 г.	
	Добив	Нагнетяване	Добив	Нагнетяване	млн. м ³	%	млн. м ³	%
	млн. м ³	млн. м ³	млн. м ³	млн. м ³				
Януари	89	-	77	-	12	15.58%	-	-
Февруари	82	-	70	-	12	17.14%	-	-
Март	66	-	62	-	4	6.45%	-	-
Април	-	3	1	-	(1)	-100.00%	3	100.00%
Май	-	50	-	1	-	-	49	4900.00%
Юни	-	59	-	18	-	-	41	227.78%
Юли	-	87	-	98	-	-	(11)	-11.22%
Август	3	56	10	57	(7)	-70.00%	(1)	-1.75%
Септември	17	37	-	69	17	100.00%	(32)	-46.38%
Октомври	-	25	-	45	-	-	(20)	-44.44%
Ноември	20	-	9	-	11	122.22%	-	-
Декември	67	-	50	-	17	34.00%	-	-
Общо	344	317	279	288	65	23.30%	29	10.07%

Добитите количества природен газ през 2016 г. са 344 млн. м³ (2015 г.: 279 млн. м³), което представлява повишение от 65 млн. м³ или 23.30%. Това се дължи на повишената консумация на природен газ от клиенти в отрасли „разпределителни дружества“, „химия“.

Дружеството разполага с наличност от 210 млн. м³ газ в ПГХ „Чирен“ към 31.12.2016 г. (към 31.12.2015 г.: 238 млн. м³).

2. Реализация на природен газ

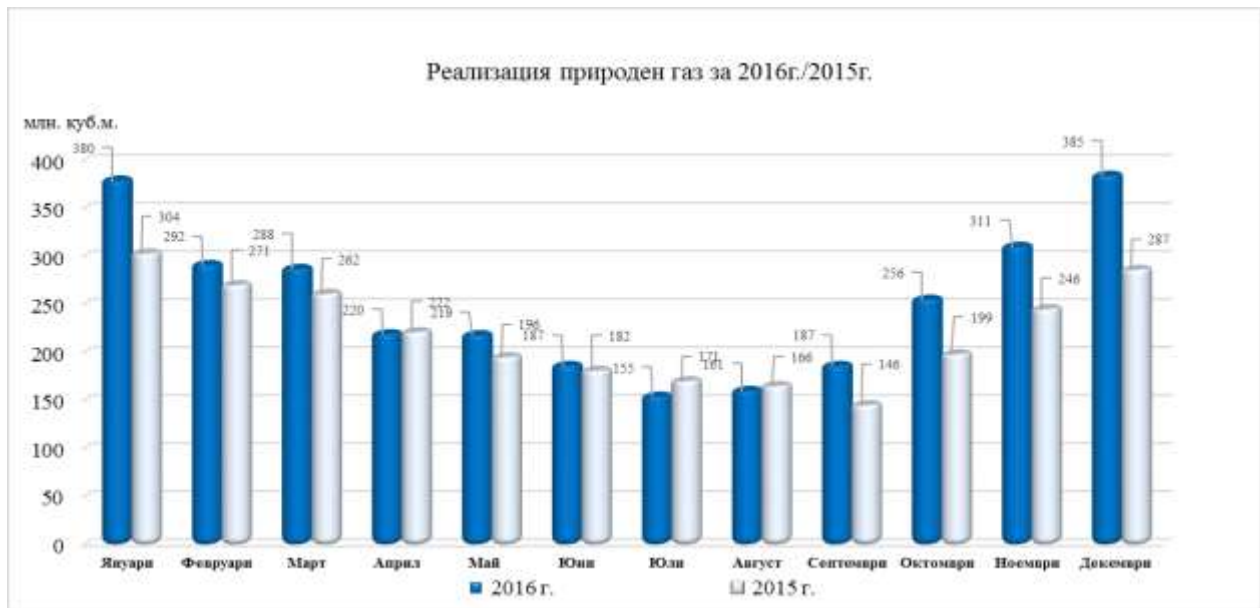
2.1. Общо потребление

“Булгаргаз” ЕАД се стреми да осигури надеждна доставка на природен газ на своите клиенти в съответствие с договорните изисквания за количество и качество. През 2016 г. са продадени 3 041 млн. м³ природен газ (2015 г.: 2 652 млн. м³), което представлява увеличение от 389 млн. м³ природен газ или 14.67% в сравнение с реализираното за същия период на предходната година. Повишението се дължи на завишена консумация на дружества в отрасли „разпределителни дружества“ и „химия“.

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

Таблица № 5

Отчетен период	2016 г.		2015 г.		Изменение 2016 г./2015 г.	
	млн.м ³	дял в %	млн.м ³	дял в %	млн.м ³	%
Януари	380	12.50%	304	11.46%	76	25.00%
Февруари	292	9.60%	271	10.22%	21	7.75%
Март	288	9.47%	262	9.88%	26	9.92%
Април	220	7.23%	222	8.37%	-2	-0.90%
Май	219	7.20%	196	7.39%	23	11.73%
Юни	187	6.15%	182	6.86%	5	2.75%
Юли	155	5.10%	171	6.45%	-16	-9.36%
Август	161	5.29%	166	6.26%	-5	-3.01%
Септември	187	6.15%	146	5.51%	41	28.08%
Октомври	256	8.42%	199	7.50%	57	28.64%
Ноември	311	10.23%	246	9.28%	65	26.42%
Декември	385	12.66%	287	10.82%	98	34.15%
Общо	3 041	100.00%	2 652	100.00%	389	14.67%



2.2. Структура на потреблението

Реализираните количества природен газ от клиенти на Дружеството по основни отрасли на икономиката за 2016 г. и 2015 г. е представено в таблица № 6.

Таблица № 6

млн.м³

Период	2016 г. (отчет)		2015 г. (отчет)		Изменение 2016 г./2015 г.	
	млн.куб.м	дял в %	млн.куб.м	дял в %	млн.м ³	%
Енергетика	917	30.15%	911	34.35%	6	0.66%
Химия	1 108	36.44%	1 007	37.97%	101	10.03%
Металургия	94	3.09%	90	3.39%	4	4.44%
Строителни материали	44	1.45%	44	1.66%	0	0.00%
Стъкло и порцелан	239	7.86%	229	8.63%	10	4.37%
Разпределителни дружества	458	15.06%	186	7.01%	272	146.24%
Други	181	5.95%	185	6.98%	-4	-2.16%
Общо	3 041	100.00%	2 652	100.00%	389	14.67%

През 2016 г. реализацията нараства с 389 млн. м³ (или 14.67%), което се дължи на повишена консумация на съществуващи и нови клиенти от отрасли „Разпределителни дружества“ и „химия“.



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

- ✓ основните потребители на природен газ остават предприятията от сферата на химическата промишленост, енергетиката и газоразпределителни дружества;
- ✓ най-голямо увеличение на потреблението на природен газ се наблюдава при предприятията от сферата на газоразпределителните дружества и химическата промишленост;

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

Сравнение на средно претеглените цени за доставка и продажба на природен газ за 2016 г. и 2015 г.

Таблица № 7

Период	Средно претеглена доставна цена до вход на газопреносна система (лева /1000 м ³)	Средно претеглена продажна цена с включена такса пренос (лева /1000 м ³)	Изменение	
			в лева	в %
2016 г.	278.01	328.52	50.51	18.17%
2015 г.	475.18	511.44	36.26	7.63%

Информацията, представена в таблица №7 показва, че през 2016 г. е налице положителна разлика между средно претеглена продажна цена и средно претеглена доставна цена на природния газ от 50.51 лева (2015 г.: положителна разлика в размер на 36.26 лева). В среднопретеглена продажна цена влиза и такса пренос, в размер на 19.73 лв., която не е предмет на лиценза на Дружеството.

Ако бъде отчетено влиянието на такса пренос в продажната цена, средно претеглената продажна цена би следвало да бъде:

Период	Средно претеглена доставна цена до вход на газопреносна система (лева /1000 м ³)	Средно претеглена продажна цена без включена такса пренос (лева /1000 м ³)	Изменение	
			в лева	в %
2016 г.	278.01	308.79	30.78	11.07%
2015 г.	475.18	491.71	16.53	3.48%

III. Рискови фактори

Основните фактори, носещи риск в дейността на Дружеството са решенията на КЕВР при утвърждаване на пределните цени на природния газ за вътрешния пазар, търговските и други вземания и задължения, както и валутен риск, свързан с промяна в обменните курсове на чуждестранни валути.

При осъществяване на своята дейност Дружеството е изложено на следните видове риск:

Регулаторен риск

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

Намесата на регулаторния орган в търговската политика на Дружеството по отношение на цени по-ниски от образуванияте по нормативно определения ред, водят до занижени приходи и продажба под себестойност. Когато приходите са недостатъчни да покрият действителните разходи за закупуване и доставка на природен газ, Дружеството изпитва затруднения при заплащане на дължимите суми. Съгласно условията по договорите за доставка се начисляват глоби и неустойки за забавени плащания.

Валутен риск

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

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

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича от вземания от клиенти. Клиенти на Дружеството са топлофикационните дружества, които имат проблеми със събираемостта на своите вземания и изпитват сериозни затруднения да погасяват своите задължения при настъпване на падежа. Дружеството осъществява текущ мониторинг на своите вземания, следи поведението на клиентите си и детайлно отчита дейността на поголемите си длъжници. С някои от клиентите, които изпитват затруднения да погасяват текущите си задължения, се сключват споразумения за разсрочване. Като крайна мярка се прибегва до преустановяване на подаването на природен газ. Дружеството защитава своите интереси и по съдебен път.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че Дружеството не е в състояние да посрещне текущите си задължения и поетите ангажименти. Те са отразени в краткосрочните пасиви на Дружеството, а именно задължения за пренос и съхранение, задължения към държавата под формата на данъци и акцизи, задължения по търговски заеми и регулярни плащания, свързани с оперативната дейност. Дължимите краткосрочни задължения изискват внимателно планиране на всички входящи и изходящи парични потоци на база месечни прогнози.

IV. Перспективи и развитие

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

Стратегически цели

Основна стратегическа цел на „Булгаргаз“ ЕАД е гарантиране на доставката на природен газ за клиентите на Дружеството.

- Приоритет в това отношение е осигуряване на алтернативни източници и маршрути за доставка на природен газ, които да увеличат портфолиото на географските доставки на Дружеството и да спомогнат за повишаване на сигурността и надеждността при доставките на газ. В момента все още доставката на природен газ от внос се осъществява от една единствена входна точка, като в същото време добивът на газ в страната е крайно недостатъчен. Същото може да се окаже изключително рисково, предвид конфликта между Украйна и Руската Федерация;
- Поддържане на постоянна финансова стабилност и повишаване на икономическата ефективност от дейността на Дружеството;
- Съдействие и участие в развитието и разрастването на пазара на природен газ в страната и региона;
- Съвместно участие с други дружества в проучване и разработване на находища на природен газ;
- Навлизане на газовия пазар на съседни страни.

Оперативни цели

- Осигуряване на финансовата стабилност за Дружеството;
- Разработване и въвеждане на единна автоматизирана система за оперативен контрол на вноса, потреблението и баланса на природния газ.

В краткосрочен план основната цел е осигуряване на финансовата стабилност на Дружеството в условията на пазарна несигурност в страната и висока междуфирмена задлъжнялост.

Дружеството оптимизира паричния си поток, чрез повишаване на събираемостта на вземанията от клиенти, тяхната продажба на трети лица, както и осигуряване на финансов ресурс под формата на заем.

V. Финансово-икономическо състояние

Финансово-икономическото състояние на “Булгаргаз” ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвени финансово - счетоводни отчети: отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и отчет за паричните потоци за 2016 г., съпоставени със същия период на 2015 г., както и отчет за финансовото състояние на Дружеството за 2016 г., съпоставен с 2015 г.

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

Основни финансови показатели

в хил. лева

Показатели	2016 г. (Отчет)	2015 г. (Отчет)	Изменение	Изменение (%)
Общо приходи от дейността	1 013 452	1 399 440	(385 988)	(27.58%)
Общо разходи за дейността	(966 543)	(1 366 110)	399 567	(29.25%)
ЕВИТДА	47 013	33 462	13 551	40.50%
ЕВИТ	46 909	33 330	13 579	40.74%
ЕВТ	39 661	23 863	15 798	66.20%
Дълготрайни материални активи	112	81	31	38.27%
Общо активи	337 205	456 646	(119 441)	(26.16%)
Текущи активи	321 648	424 350	(102 702)	(24.20%)
Текущи пасиви	57 796	190 059	(132 263)	(69.59%)
Парични наличности	66 847	33 258	33 589	100.99%
Оборотен капитал	263 852	234 291	29 561	12.62%
Собствен капитал	254 681	226 136	28 545	12.62%
Акционерен капитал	214 450	206 297	8 153	3.95%
Резерви	2 807	757	2 050	270.81%
Неразпределена печалба/(непокрита загуба)	741	(1 283)	2 024	(157.76%)
Печалба/загуба за текущ период	36 683	20 365	16 318	80.13%
Численост на персонала	54	54	0	-

Основните финансово-икономически резултати от дейността на Дружеството за 2016 г. и 2015 г. са представени както следва:

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

в хил. лева

	2016 г.		2015 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Приходи	1 013 452	100.00%	1 399 440	100.00%	(385 988)	(27.58%)
Приходи от продажба на природен газ	998 391	98.51%	1 356 556	96.94%	(358 165)	(26.40%)
Други приходи	15 061	1.49%	42 884	3.06%	(27 823)	(64.88%)
- неустойки по просрочени вземания/задължения	13 301	1.31%	39 058	2.79%	(25 757)	(65.95%)
- санкции за количество 105%	837	0.08%	-	0.00%	837	-
- неустойки за неприети к-ва по т.7.4 и 7.5	415	0.04%	-	0.00%	415	-
- приходи нерегулирана дейност	-	0.00%	2 560	0.18%	(2 560)	(100.00%)
- други приходи	508	0.05%	1 266	0.09%	(758)	(59.87%)
Разходи по икономически елементи	(966 543)	100.00%	(1 366 110)	100.00%	399 567	(29.25%)
Себестойност на продадения природен газ	(933 324)	96.56%	(1 340 141)	98.10%	406 817	(30.36%)
Възстановена/ (начислена) обезценка	(23 907)	2.47%	(15 886)	1.16%	(8 021)	50.49%
- възстановена/ (начислена) обезценка на вземания	(23 101)	2.39%	368	(0.03%)	(23 469)	(6377.31%)
- възстановена/ (начислена) обезценка на природен газ	(806)	0.08%	(16 254)	1.19%	15 448	(95.04%)
Разходи за материали	(76)	0.01%	(100)	0.01%	24	(24.00%)
- горивен газ	(20)	0.00%	(33)	0.00%	13	(39.39%)
- основни материали	(6)	0.00%	(9)	0.00%	3	(33.33%)
- горива и смазочни материали	(23)	0.00%	(28)	0.00%	5	(17.86%)
- канцеларски материали и консумативи	(12)	0.00%	(13)	0.00%	1	(7.69%)
- санитарни материали	(5)	0.00%	(5)	0.00%	-	-
- рекламни материали	(7)	0.00%	(7)	0.00%	-	-
- други материали	(3)	0.00%	(5)	0.00%	2	(40.00%)
Разходи за външни услуги	(6 264)	0.65%	(6 238)	0.46%	(26)	0.42%
- разходи за съхранение на природен газ	(3 944)	0.41%	(589)	0.04%	(3 355)	569.61%
- разходи по договори за управление	(112)	0.01%	(255)	0.02%	143	(56.08%)
- лицензионни такси	(739)	0.08%	(822)	0.06%	83	(10.10%)
- разходи за услуги, свързани с нерегулирана дейност	-	0.00%	(2 560)	0.19%	2 560	(100.00%)
- застраховки	(141)	0.01%	(250)	0.02%	109	(43.60%)
- наеми	(230)	0.02%	(258)	0.02%	28	(10.85%)
- съдебни такси и разноски	(731)	0.08%	(1 175)	0.09%	444	(37.79%)

	2016 г.	% от общото	2015 г.	% от общото	Изменение	
	хил. лева		хил. лева		хил. лева	%
- комуникации	(93)	0.01%	(79)	0.01%	(14)	17.72%
- възнаграждение одитен комитет	(57)	0.01%	(30)	0.00%	(27)	90.00%
- консултантски и одиторски услуги	(51)	0.01%	(70)	0.01%	19	(27.14%)
- ремонт и техническа поддръжка	(27)	0.00%	(14)	0.00%	(13)	92.86%
- поддръжка сграда	(1)	0.00%	(2)	0.00%	1	(50.00%)
- комунални услуги	(22)	0.00%	(25)	0.00%	3	(12.00%)
- абонаментен сервиз	(22)	0.00%	(21)	0.00%	(1)	4.76%
- паркоместа и други разходи за автомобили	(19)	0.00%	(18)	0.00%	(1)	5.56%
- визови услуги	(2)	0.00%	(1)	0.00%	(1)	100.00%
- превозни услуги	(1)	0.00%	-	0.00%	(1)	-
- охрана	(45)	0.00%	(46)	0.00%	1	(2.17%)
- трудова медицина	(3)	0.00%	(4)	0.00%	1	(25.00%)
- разходи за публикации	(2)	0.00%	(12)	0.00%	10	(83.33%)
- такси - КЕВР за утв. цена	(7)	0.00%	(4)	0.00%	(3)	75.00%
- такси други	(15)	0.00%	(2)	0.00%	(13)	650.00%
Разходи за амортизация	(104)	0.01%	(132)	0.01%	28	(21.21%)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(2 496)	0.26%	(2 346)	0.17%	(150)	6.39%
- разходи за възнаграждения	(2 115)	0.22%	(2 005)	0.15%	(110)	5.49%
- разходи за компенсируеми отпуски	(54)	0.01%	(30)	0.00%	(24)	80.00%
- разходи за текущ стаж (пенсионни доходи)	(8)	0.00%	(8)	0.00%	-	-
- разходи за социални осигуровки	(319)	0.03%	(303)	0.02%	(16)	5.28%
Други разходи	(372)	0.04%	(1 267)	0.09%	895	(70.64%)
- неустойки за забавени плащания	(198)	0.02%	(1 092)	0.08%	894	(81.87%)
- командировки и представителни разходи	(81)	0.01%	(33)	0.00%	(48)	145.45%
- обучение	(14)	0.00%	(1)	0.00%	(13)	1300.00%
- еднократни данъци	(14)	0.00%	(18)	0.00%	4	(22.22%)
- членство в организации	(38)	0.00%	(34)	0.00%	(4)	11.76%
- други	(27)	0.00%	(89)	0.01%	62	(69.66%)
Печалба/ (загуба) от оперативната дейност	46 909		33 330		13 579	40.74%
Финансови приходи/ (разходи)-нетно	(7 248)		(9 467)		2 219	23.44%
Финансови приходи	15	100.00%	11 002	100.00%	(10 987)	(99.86%)
- приходи от лихви по дългосрочни вземания	-	0.00%	71	0.65%	(71)	(100.00%)
- приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	15	100.00%	237	2.15%	(222)	(93.67%)
- печалба от промяна във валутните курсове	-	0.00%	10 694	97.20%	(10 694)	(100.00%)
Финансови разходи	(7 263)	100.00%	(20 469)	100.00%	13 206	(64.52%)
- ефект от продажба на финансови активи	-	0.00%	(4 568)	22.32%	4 568	(100.00%)
- разходи за лихви по заеми към свързани лица	(992)	13.65%	(1 734)	8.47%	742	(42.79%)
- разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица	(1 751)	24.11%	(3 225)	15.76%	1 474	(45.71%)
- разходи за лихви по споразумения за обратно изкупуване	(108)	1.49%	(129)	0.63%	21	(16.28%)
- разходи за лихви просрочени данъчни задължения	(1 754)	24.15%	(10 798)	52.75%	9 044	(83.76%)
- разходи за лихви по изплащане на задължения по планове с дефинирани доходи	(6)	0.08%	(6)	0.03%	-	-
- загуба от промяна на валутни курсове	(2 644)	36.40%	-	0.00%	(2 644)	-
- банкови такси	(8)	0.11%	(9)	0.04%	1	(11.11%)
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци	39 661		23 863		15 798	66.20%
Приходи/(разходи) за данъци върху доходите	(2 978)		(3 498)		520	(14.87%)
Нетна печалба/(загуба) за периода	36 683		20 365		16 318	80.13%
Други компоненти на всеобхватния доход						
Последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи, нетно от данъци	15		2		13	650.00%
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци	15		2		13	650.00%
Общ всеобхватен доход за периода	36 698		20 367		16 331	80.18%

Приход

Дружеството е реализирало природен газ в обем 3 041 млн. м³ на стойност 998 391 хил. лева за 2016 г. (през 2015 г.: 2 652 млн. м³ на стойност 1 356 556 хил. лева). Нетният приход от продажба на природен газ за 2016 г. възлиза на 65 067 хил. лева (2015г.: 16 415 хил. лева), което представлява увеличение от 48 652 хил. лева. През 2016г. е налице положителна разлика между средно-претеглена продажна цена и средно-претеглена

доставна цена на природния газ от 30.78 лева, докато през 2015 г. тя е в размер на 16.53 лева.

Разходи

Разходите по икономически елементи включват: себестойност на продадения природен газ, разходи за обезценка, разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за амортизации, разходи за трудови възнаграждения, разходи за социални осигуровки и надбавки и други. През 2016 г. те са в размер на 966 543 хил. лева (2015 г.: 1 366 110 хил. лева), което представлява понижение от 399 567 хил. лева или 29.25 %.

С най-голям относителен дял в общите разходи е себестойността на продадения природен газ 96.56 %. През 2016 г. в сравнение с 2015 г. себестойността на продадения газ е с 30.36 % по-ниска.

Разходите за обезценка на вземанията през 2016 г. са в размер на 23 101 хил. лева (2015 г.: възстановена обезценка 368 хил. лева), които включват:

- обезценка на вземания за природен газ през 2016 г. за 9 130 хил. лева (2015г. – възстановена обезценка - 3 860 хил. лева)
- обезценка на вземания от „КТБ“ АД през 2016г. в размер на 13 971 хил. лева (2015 г. 3 492 хил. лева)

В разходите за обезценка на природен газ се наблюдава намаление от 95.04%, спрямо същия период на 2015 г. Дружеството е начислило обезценка на наличния природен газ в размер на 806 хил. лева (2015 г.: 16 254 хил. лева).

Разходите за външни услуги през 2016 г. са в размер на 6 264 хил. лева (2015г.: 6 238 хил. лева), което представлява увеличение с 26 хил. лева или 0,42%. През 2016 г. са увеличени разходите за съхранение на природен газ, което се дължи на допълнителните разходи за Дружеството (обществен доставчик), възникнали в резултат на доставка на количества природен газ, заявени от крайни снабдители след договорените срокове, предхождащи годината на доставка (измененията в Наредба № 2 от 2013 г. за регулиране на цените на природния газ (ДВ, бр. 105 от 2016 г.).

Наблюдава се намаление в разходите по договор за управление, разходи за услуги, свързани с нерегулирана дейност, разходите за застраховки, разходите за съдебни такси и разноски, както и разходите за публикации.

Другите разходи за 2016 г. са в размер на 372 хил. лева (2015 г.: 1 267 хил. лева), което представлява намаление от 895 хил. лева или 70.64 %. Това се дължи на намаление от 894 хил. лева на разходите за неустойки за забавени плащания по текущи задължения към „Булгартрансгаз“ ЕАД.

Резултатът от оперативна дейност е положителен в размер на 46 909 хил. лева за 2016 г. (2015 г.: 33 330 хил. лева), което представлява повишение от 13 579 хил. лева или 40.74%.

Нетният резултат от финансови приходи и разходи е отрицателен в размер на 7 248 хил. лева (2015 г.: отрицателен 9 467 хил. лева), което представлява намаление от 2 219 хил. лева. За отчетния период е реализирана загуба от промяна във валутни курсове в размер на 2 644 хил. лева (2015 г.: печалба от 10 694 хил. лева). През 2016 г. не е отчетен разход – ефект от дисконтирани финансови активи, който през 2015г. е в размер на 4 568 хил. лева. През отчетния период се наблюдава намаление на разходите за лихви за просрочени данъчни задължения с 9 044 хил. лева или с от 83.76%, изплатени през 2016 г. Намалени са разходите за лихви по заеми към свързани лица със 742 хил. лева или

42.79%, както и разходите за лихви по търговски задължения към свързани лица с 1 474 хил. лева или 45.71%.

След отразяване на финансовите приходи и разходи за 2016 г., финансовият резултат преди данъци е печалба в размер на 39 661 хил. лева (2015 г.: 23 863 хил. лева), което представлява увеличение от 15 798 хил. лева или 66.20%.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31.12.2016 г. Дружеството притежава общо активи в размер на 337 205 хил. лева (31 декември 2015 г.: 456 646 хил. лева). Измененията в структурата на активите за периода е показана в следната таблица:

в хил. лева

	31.12.2016 г.		31.12.2015 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Активи						
Нетекущи активи						
Машини и съоръжения	112	0.72%	81	0.25%	31	38.17%
Нематериални активи	205	1.32%	25	0.08%	180	720.00%
Търговски и други вземания	-	0.00%	13 970	43.26%	(13 970)	(100.00%)
- други вземания	-	0.00%	13 970	43.26%	(13 970)	(100.00%)
Отсрочени данъчни активи	15 240	97.96%	18 220	56.42%	(2 980)	(16.35%)
Обща сума на нетекущи активи	15 557	100.00%	32 296	100.00%	(16 739)	(51.83%)
Текущи активи						
Материални запаси	60 457	18.80%	99 347	23.41%	(38 890)	(39.15%)
- природен газ	60 434	18.79%	99 329	23.41%	(38 895)	(39.16%)
- материали	23	0.01%	18	0.00%	5	27.78%
Търговски и други вземания	194 344	60.42%	291 745	68.75%	(97 401)	(33.39%)
- търговски вземания от продажба на природен газ	128 146	39.84%	234 320	55.22%	(106 174)	(45.31%)
- съдебни и присъдени вземания	56	0.02%	515	0.12%	(459)	(89.13%)
- предплатени аванси за доставка на природен газ	42 503	13.21%	56 639	13.35%	(14 136)	(24.96%)
- предплатени аванси за доставка на ДМА	6	0.00%	-	0.00%	6	-
- вземания свързани лица (по договор за цесия)	20 281	6.31%	-	0.00%	20 281	-
- вземания от свързани лица (депозити и гаранции)	648	0.20%	-	0.00%	648	-
- други вземания	2 704	0.84%	271	0.06%	2 433	897.79%
Пари и парични еквиваленти	66 847	20.78%	33 258	7.84%	33 589	101.00%
Обща сума на текущи активи	321 648	100.00%	424 350	100.00%	(102 702)	(24.20%)
Общо активи	337 205		456 646		(119 441)	(26.16%)

Нетекущи активи

Нетекущите активи към 31.12.2016 г. са в размер на 15 557 хил. лева (31.12.2015 г.: 32 296 хил. лева), което представлява намаление от 16 739 хил. лева или 51.83%. Нетекущите активи 31.12.2016 г. се формират от нетекущи материални и нематериални активи в размер на 317 хил. лева и отсрочени данъчни активи за 15 240 хил. лева.

Текущи активи

Текущите активи на Дружеството към 31.12.2016 г. възлизат на 321 648 хил. лева (31.12.2015 г.: 424 350 хил. лева), което представлява намаление от 102 702 хил. лева или с 24.20%, в резултат на:

- Намаление на материални запаси в резултат на по-високия добив на природен газ през отоплителен сезон 2016 г.;

- Намаление на вземания от продажба на природен газ в резултат на високата събираемост през първо полугодие на 2016 г. и сключени договори за цесия с „НЕК“ ЕАД и „ЕСО“ ЕАД;

През март 2016 г. е сключен договор за цесия, с който са цедирани вземания от „Топлофикация София“ ЕАД на „НЕК“ ЕАД по номинална стойност. Цедираното вземане е в размер на 51 114 хил. лева.

През септември 2016 г. е сключен договор за цесия, с който са цедирани вземания от „Топлофикация София“ ЕАД, „Топлофикация Бургас“ ЕАД и „Топлофикация Плевен“ ЕАД на „НЕК“ ЕАД по номинална стойност. Цедираното вземане е в размер на 25 652 хил. лева.

През ноември 2016 г. е сключен договор за цесия, с който са цедирани вземания от „Топлофикация Русе“ ЕАД на „ЕСО“ ЕАД по номинална стойност. Цедираното вземане е в размер на 290 хил. лева.

През декември 2016 г. е сключен договор за цесия, с който са цедирани вземания от „Топлофикация София“ ЕАД, „Топлофикация Бургас“ ЕАД и „Топлофикация Плевен“ ЕАД на „НЕК“ ЕАД по номинална стойност. Цедираното вземане е в размер на 15 439 хил. лева.

Материалните запаси към 31.12.2016 г. възлизат на 60 457 хил. лева (31.12.2015 г.: 99 347 хил. лева), което представлява намаление от 38 890 хил. лева или 39.15%. Намалението е в резултат на по-високия добив през 2016 г. от 65 млн. м³ или 23.30%. през 2016 г. спрямо 2015 г.

Търговски и други вземания към 31.12.2016 г. възлизат на 194 344 хил. лева (31.12.2015 г.: 291 745 хил. лева), което представлява намаление от 97 401 хил. лева или 33.39% спрямо края на 2015 г.

Предплатеният аванс за доставка на природен газ към 31.12.2016 г. е в размер на 42 503 хил. лева (31.12.2015 г.: 56 639 хил. лева) и представлява намаление с 14 136 хил. лева или 24.96%, спрямо 31.12.2015 г.

Най-големите търговски вземания за консумиран, но неплатен природен газ към 31.12.2016 г. са от следните дружества:

<u>Име на клиент</u>	<u>в хил.лева</u>
ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД	78 968
ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН ЕАД	16 400
ЛУКОЙЛ НЕФТОХИМ БУРГАС АД	10 055
ТОПЛОФИКАЦИЯ-БУРГАС ЕАД	4 734
ТОПЛОФИКАЦИЯ-ВРАЦА ЕАД	4 059
АРЕСГАЗ АД	2 395
СИТИГАЗ БЪЛГАРИЯ ЕАД	2 387
Други:	9 154
ОБЩО	128 146

Паричните средства на Дружеството по разплащателни сметки към 31.12.2016 г. са в размер на 66 847 хил. лева (31 декември 2015 г.: 33 258 хил. лева), което представлява увеличение с 33 589 хил. лева. Увеличението в паричните средства и еквиваленти на Дружеството е в съответствие с поставените от Ръководството цели в краткосрочен план

за осигуряване на финансова стабилност и заделяне на парични средства за гарантиране доставките на природен газ за есенно-зимния сезон 2016/2017 г.

Измененията в структурата на капитал и пасиви:

в хил. лева

	31.12.2016 г.		31.12. 2015 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Собствен капитал и пасиви						
Собствен капитал						
Акционерен капитал	214 450	84.20%	206 297	91.23%	8 153	3.95%
Законови резерви	2 752	1.08%	701	0.31%	2 051	292.58%
Други резерви	55	0.02%	56	0.02%	(1)	(1.79%)
Неразпределена печалба/(Натрупана загуба)	37 424	14.69%	19 082	8.44%	18 342	96.12%
Общо собствен капитал	254 681	100.00%	226 136	100.00%	28 545	12.62%
Пасиви						
Нетекущи пасиви						
Търговски и други задължения	24 661	99.73%	40 378	99.82%	(15 717)	(38.92%)
- задължения към свързани лица	24 661	99.73%	40 378	99.82%	(15 717)	(38.92%)
Задължения за обезщетения при пенсиониране	67	0.27%	73	0.18%	(6)	(8.22%)
Обща сума на нетекущи пасиви	24 728	100.00%	40 451	100.00%	(15 723)	(38.87%)
Текущи пасиви						
Заеми	0	0.00%	42 514	22.37%	(42 514)	(100.00%)
- заеми от свързани лица	0	0.00%	30 460	16.03%	(30 460)	(100.00%)
- финансиране по договори за обратно изкупуване на природен газ	0	0.00%	12 054	6.34%	(12 054)	(100.00%)
Търговски и други задължения	57 720	99.87%	147 472	77.59%	(89 752)	(60.86%)
- търговски задължения	6 974	12.07%	2 078	1.09%	4 896	235.61%
- задължения към свързани лица	22 915	39.65%	28 032	14.75%	(5 117)	(18.25%)
- аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	596	1.03%	727	0.38%	(131)	(18.02%)
- ДДС за внасяне	19 914	34.46%	103 966	54.70%	(84 052)	(80.85%)
- ДДС лихва за просрочие	4 909	8.49%	12 072	6.35%	(7 163)	(59.34%)
- Акциз за внасяне	2 109	3.65%	396	0.21%	1 713	432.58%
- задължения към персонала	92	0.16%	82	0.04%	10	12.20%
- задължения към осигурителни предприятия	64	0.11%	14	0.01%	50	357.14%
-други задължения	147	0.25%	105	0.06%	42	40.00%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	76	0.13%	73	0.04%	3	4.11%
Обща сума на текущи пасиви	57 796	100.00%	190 059	100.00%	(132 263)	(69.59%)
Общо пасиви	82 524		230 510		(147 986)	(64.20%)
Общо собствен капитал и пасиви	337 205		456 646		(119 441)	(26.16%)

Капиталова структура

Регистрираният акционерен капитал към 31.12.2016 г. е в размер на 214 450 хил. лева (31.12.2015 г.: 206 297 хил. лева). Увеличение от 8 153 хил. лева от разпределена печалба за 2015 г.

Към 31.12.2016 г. неразпределената печалба от предходни години е 741 хил. лева. Нетната печалба за 2016 г. е 36 683 хил. лева.

Нетекущите пасиви

Нетекущите пасиви на Дружеството към 31.12.2016 г. са 24 728 хил. лева (31.12.2015 г.: 40 451 хил. лева), което представлява намаление от 15 723 хил. лева или 38.87%. Нетекущите пасиви се формират от разсрочени задължения за пренос и съхранение на природен газ към свързани лица.

Текущи пасиви

Текущите пасиви са с по-голям относителен дял, в сравнение с нетекущите. Текущите пасиви към 31.12.2016 г. са в размер на 57 796 хил. лева (31.12.2015 г.: 190 059 хил. лева), което представлява намаление от 132 263 хил. лева или 69.59%.

Към 31.12.2016 г. Дружеството няма текущи задължения за заеми, те са изцяло погасени (31.12.2015 г.: 42 514 хил. лева). Това се дължи на приключена сделка със „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД за покупко-продажба на природен газ при условията на обратно изкупуване през месец март 2016 г. и погасяване на задължение по вътрешнофирмен заем към „БЕХ“ ЕАД.

Търговски и други задължения намаляват с 89 752 хил. лева или с 60.86% в сравнение с края на 2015 г. Това се дължи на намаление на задълженията към НАП с 89 502 хил. лева, както и намаление на задълженията към свързани лица с 5 117 хил. лева.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В таблицата са посочени данни за промените на паричните потоци през 2016 г. спрямо 2015 г.

в хил. лева

	2016г.	2015 г.	Изменение	
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	%
Нетни парични потоци от оперативна дейност	88 466	48 555	39 911	82.20%
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(272)	(30)	(242)	(806.67)%
Нетни парични потоци от финансова дейност	(54 605)	(15 821)	(38 784)	(245.14)%
Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти през периода	33 589	32 704	885	2.71%
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	33 258	554	32 704	5 903.25%
Парични средства и еквиваленти в края на периода	66 847	33 258	33 589	101.00%

Нетният паричен поток от оперативна дейност на Дружеството през 2016 г. е положителен 88 466 хил. лева (2015 г.: 48 555 хил. лева), увеличение с 39 911 хил. лева или 82.20%. Той е формиран от разликата между постъпленията от клиенти за продаден природен газ и плащания към доставчици за закупен природен газ, за услуги и дължими суми по ДДС. През 2016г. „Булгаргаз“ ЕАД е платило за ДДС и акциз сума в размер на 281 913 хил. лева. (към 31.12.2015 г.: 185 294 хил. лева).

Нетният паричен поток от финансова дейност за отчетния период е отрицателен в размер на 54 605 хил. лева (към 31.12.2015 г.: отрицателен: 15 821 хил. лева), като се формира от плащания по заеми и финансиращи споразумения в общ размер от 42 014 хил. лева.

Събития, настъпили след края на отчетния период

На 06 февруари 2017 г. е направено вписване в Търговския регистър на решението на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за определяне на нов Изпълнителен директор и съответно нов състав на Съвета на директорите:

Ботьо Томов Велинов
Илиян Кирилов Дуков
Стоян Иванов Янчев

Председател на СД
член на СД
член на СД и Изпълнителен директор

Описани са в Приложение 31 от финансовия отчет.

Финансови коефициенти

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

През 2016 г. финансовите коефициенти се подобряват значително спрямо същия период на 2015 г. като достигат нива, близки до пазарните.

Рентабилност

Показатели	2016 г.	2015 г.
Рентабилност на продажбите	3.67%	1.50%
Рентабилност на собствения капитал	14.40%	9.01%
Рентабилност на активите	10.88%	4.46%

Рентабилност на продажбите

Показателят за рентабилност на продажбите се изчислява като процентно отношение между балансовата печалба и приходите от продажби. Показва нетната печалба на 100 лева приходи. Към 31.12.2016 г. показателят за рентабилност на продажбите е 3.67% (31.12.2015 г.: 1.50%).

Рентабилност на собствения капитал

Коефициентът показва степента на доходност на собствения капитал. През 2016 г. показателят за рентабилност на собствения капитал е 14.40% (2015 г.: 9.01%).

Рентабилност на активите

Този показател показва степента на доходност на целия капитал – собствен и заема и се изразява чрез сравняване на получения финансов резултат и използваните за това активи. Към 31.12.2016 г. показателят за рентабилност на активите е 10.88% (31.12.2015 г.: 4.46%).

Ликвидност

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

Показатели	2016 г.	2015 г.
Коефициент за текуща ликвидност	5.57	2.23
Коефициент за бърза ликвидност	4.52	1.71
Коефициент за абсолютна ликвидност	1.16	0.17

Коефициентът на текуща ликвидност към 31.12.2016 г. е 5.57, което показва, че с наличните текущи активи могат да се покрият над 5 пъти текущите пасиви на Дружеството (31.12.2015 г.: 2.23)

Коефициентът за бърза ликвидност е над 1 (единица), което показва, че с наличните текущи активи намалени с материалните запаси могат да се покрият над 4.52 пъти текущите пасиви на Дружеството.

Коефициентът за абсолютна (незабавна) ликвидност показва с какви парични средства се покриват краткосрочните пасиви на Дружеството. Към 31.12.2016 г. коефициентът за абсолютна ликвидност е 1.16, което е значително над оптималните нива от 0.2 – 0.25.

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	2016 г.	2015 г.
Коефициент за финансова автономност	3.09	0.98
Коефициент за задлъжнялост	0.32	1.02

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 2016 г. е 3.09 (2015 г.: 0.98). Това значително повишение се дължи на високата събираемост на вземанията от клиенти и погасяване на текущи и просрочени задължения през 2016 г.

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 2016 г. се е понижил до 0.32 в сравнение с коефициента на задлъжнялост към края на 2015 г. 1.02 и показва значително намаление на зависимостта на Дружеството към външни кредитори.

Допълнителна информация по Раздел VI А от Приложение № 10 на Наредба № 2 на КФН

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година;

Приходите на „Булгаргаз“ ЕАД включват приходи от продажба на природен газ и други услуги.

През отчетния период Дружеството е реализирало приходи от продажба на природен газ в размер на 998 391 хил. лева. Приходите от продажби на природен газ представляват 99 % от продажбите на Дружеството за 2016 г.

Структурата на приходите на Дружеството за 2016 г. и 2015 г. и тяхното изменение са представени в Раздел V. Финансово-икономическо състояние. Таблица „Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“ по-горе от настоящия доклад.

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с Дружеството;

Структурата на приходите за 2016 г. и сравнителния период, и относителния им дял от общата сума на приходите са представени в Раздел V. Финансово-икономическо състояние. Таблица „Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“ по-горе от настоящия доклад.

По отношение на приходите от продажба на природен газ, представляващи 99 % от общата сума на приходите за 2016 г. продажбите на територията на РБългария са в размер на 994 607 хил. лева (3 028.3 млн.м³ природен газ), а на територията на РРумъния в размер на 3 784 хил.лв. (12.7 млн.м³ природен газ).

Информация за продажби на природен газ на клиенти, надхвърлящи 10% от общите приходи от продажби на природен газ е както следва:

Клиент име	Продажба на природен газ		
	Количество мм ³	Сума в лева	% от общото продадено количество
„ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД	647 381.34	205 718 521.78	21.29%
„ЛУКОЙЛ НЕФТОХИМ БУРГАС“ АД	370 906.87	111 274 344.36	12.20%
„НЕОХИМ“ АД	361 402.21	112 911 857.90	11.88%

Основен доставчик на Дружеството за доставка на природен газ е ООО „Газпром Экспорт“ . За 2016 г. неговият дял от общата стойност на доставката на природен газ 99.83%. През 2016 г. няма друг контрагент, разходите към когото да надхвърлят 10 % от общата сума на разходите на „Булгаргаз“ ЕАД.

- 3. Информация относно сделките, сключени между Дружеството и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружеството, или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на Дружеството;**

Информация, дадена в стойностно изражение относно сделките със свързани лица е подробно представена във финансовия отчет на Дружеството. Пояснително приложение 30 „Сделки със свързани лица“. Сделките със свързани лица не се отклоняват от нормалните пазарни условия.

- 4. Информация за събития и показатели с необичаен за Дружеството, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година;**

Няма събития и показатели с необичаен за „Булгаргаз“ ЕАД характер през 2016г., имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи.

- 5. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за Дружеството, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на Дружеството;**

Дружеството не извършва сделки, които да се водят извън балансово.

- 6. Информация за дялови участия на Дружеството, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране;**

Дружеството не притежава дялови участия и инвестиции в страната и чужбина. Информация относно притежаваните от Дружеството активи е представена в Раздел V. Финансово-икономическо състояние. Таблица „Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“ по-горе от настоящия доклад.

- 7. Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения;**

Към 31.12.2016 г. „Булгаргаз“ ЕАД няма задължение по заеми. През 2016г. беше изцяло погасено задължение по заем предоставен от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД.

- 8. Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати;**

„Булгаргаз“ ЕАД не е сключвал договори за заем в качеството му на заемодател през 2016 г.

- 9. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с**

посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които Дружеството, е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им;

Целите на Дружеството във връзка с управление то на финансовите ресурси са да осигури способността му да продължи да съществува като действащо предприятие, както и да осигури възвращаемост на едноличния собственик, стопански ползи на други заинтересовани лица. Управлението на риска се осъществява текущо от оперативното ръководство под надзор на Съвета на Директорите и Едноличния собственик.

Основните фактори, носещи риск в дейността на Дружеството са решенията на КЕВР при утвърждаване на пределните цени на природния газ за вътрешния пазар, търговските и други вземания и задължения, както и валутен риск, свързан с промяна в обменните курсове на чуждестранни валути.

10. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на Дружеството, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството;

През 2016 г. няма настъпили промени в основните принципи за управление на Дружеството.

11. Информация за основните характеристики на прилаганите от Дружеството, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете;

Дружеството има разработени и утвърдени вътрешни правила и процедури по отношения на системите за вътрешен контрол и отчет.

Системата за финансово управление и контрол в „Булгаргаз“ ЕАД е разработена при спазване изискванията на Закона за финансово управление и контрол в публичния сектор.

Системата за финансово управление и контрол е задължителна при разходването на всички финансови средства от Дружеството с цел осигуряване на съответствие със законовите разпоредби и спазване на принципите за законосъобразност, целесъобразност, ефективност, ефикасност, икономичност, прозрачност и публичност.

Финансовото управление и контрол се извършва посредством Системата за финансово управление и контрол за осигуряване на разумна увереност, че целите на Дружеството са постигнати чрез:

- съответствие със законодателството, вътрешните актове на Български енергиен холдинг ЕАД и Дружеството от една страна, и от друга страна, сключените договори или поети задължения/извършени разходи с първични счетоводни документи;
- надеждност и всеобхватност на финансовата и оперативната информация;
- икономичност, ефективност и ефикасност на дейностите;
- съхранение и опазване на активите и информацията.

В обхвата на Системата за финансово управление и контрол попада финансовото управление на разходите в Дружеството.

12. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от Дружеството, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на Дружеството, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

През 2016 г. Дружеството е изплатило следните възнаграждения на членовете на Съвета на директорите:

	лева
Възнаграждения СД	165 560
Социални осигуровки	16 056
Обезщетение	3 284
Общо :	184 900

13. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на Дружеството, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на Дружеството, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно;

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

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

Производството може да приключи чрез приемането от ЕК на забранително решение по чл. 7 (Prohibition decision) или на решение за поемането на задължените ангажименти от БЕХ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД по чл. 9 (Commitments decision). В случай на приемане на забранително решение ЕК може да наложи поведенчески или структурни принудителни мерки и глоба. Съгласно Насоките относно метода за определяне на глобите и чл. 23 от Регламент 1/2003 за всяко предприятие, участващо в нарушението, санкцията не може да надвишава 10% от общия размер на оборота му за предходната стопанска година.

14. Друга информация по преценка на Дружеството

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която би била важна за потребителите.

14.02.2017г.

Стоян Янчев

Стоян Янчев
Изпълнителен директор



БУЛГАРГАЗ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	Приложение	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
		2016 г.	2015 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Машини и съоръжения	6	112	81
Нематериални активи	7	205	25
Търговски и други вземания	10	-	13 970
Отсрочени данъчни активи	9	15 240	18 220
		15 557	32 296
Текущи активи			
Материални запаси	11	60 457	99 347
Търговски и други вземания	10	194 344	291 745
Парични средства и еквиваленти	12	66 847	33 258
		321 648	424 350
ОБЩО АКТИВИ		337 205	456 646
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13	214 450	206 297
Резерви	14	2 807	757
Неразпределена печалба/(Натрупана) загуба		37 424	19 082
		254 681	226 136
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	16	24 661	40 378
Задължения за обезщетения при пенсиониране	17	67	73
		24 728	40 451
Текущи пасиви			
Заеми	15	-	42 514
Търговски и други задължения	16	57 720	147 472
Задължения за обезщетения при пенсиониране	17	76	73
		57 796	190 059
ОБЩО ПАСИВИ		82 524	230 510
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		337 205	456 646

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 15 февруари 2017 г.

Лилия Иванова
 Ръководител Отдел Счетоводен

Стоян Янчев
 Изпълнителен директор

Дата на съставяне: 14.02.2017 г.

Одиторско дружество
 Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова - Управител



Васка Гелина – регистриран одитор,
 отговорен за одита

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

	Приложение	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА	
		2016 г.	2015 г.
<i>(Всички суми са в хиляди български лева)</i>			
Приходи от продажба на природен газ		998 391	1 356 556
Други приходи	23	15 061	42 884
Себестойност на продадения природен газ		(933 324)	(1 340 141)
Възстановени/(начислени) загуби от обезценка	18	(23 907)	(15 886)
Разходи за външни услуги	19	(6 264)	(6 238)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	20	(2 496)	(2 346)
Разходи за материали	21	(76)	(100)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	6,7	(104)	(132)
Други разходи	22	(372)	(1 267)
Печалба от оперативна дейност		46 909	33 330
Финансови приходи	24	15	11 002
Финансови разходи	24	(7 263)	(20 469)
Финансови приходи/(разходи) – нетно		(7 248)	(9 467)
Печалба преди облагане с данъци		39 661	23 863
(Разходи) за/Приходи от данъци върху доходите	25	(2 978)	(3 498)
Нетна печалба за периода		36 683	20 365
Други компоненти на всеобхватния доход:			
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи	17	17	2
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	9	(2)	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		15	2
Общ всеобхватен доход за периода		36 698	20 367

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 15 февруари 2017 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Стоян Личев
Изпълнителен директор

Дата на съставяне: 14.02.2017 г.

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД



Милена Христова - Управител

Васка Гелина – регистриран одитор,
отговорен за одита

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

	Приложе ние	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба/Натрупана загуба	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г.		206 297	41	522	206 860
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:					
* нетна печалба за годината		-	-	20 365	20 365
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	2	-	2
Общ всеобхватен доход		-	2	20 365	20 367
Операции с едноличния собственик					
Разпределяне за фонд Резервен	14	-	715	(715)	-
Дивидент		-	-	(1 091)	(1 091)
Общо операции с едноличния собственик		-	715	(1 806)	(1 091)
Други изменения			(1)	1	-
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.		206 297	757	19 082	226 136
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2016 г.		206 297	757	19 082	226 136
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:					
* нетна печалба за годината		-	-	36 683	36 683
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	15	-	15
Общ всеобхватен доход		-	15	36 683	36 698
Операции с едноличния собственик					
Разпределяне за фонд Резервен	14	-	2 037	(2 037)	-
Дивидент	27	-	-	(8 153)	(8 153)
Увеличение чрез нова емисия акции – чл. 197 (1) ТЗ	13	8 153	-	(8 153)	-
Общо операции с едноличния собственик		8 153	2 037	(18 343)	(8 153)
Прехвърляне на преценка в неразпределена печалба			(2)	2	-
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.		214 450	2 807	37 424	254 681

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 15 февруари 2017 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Дата на съставяне: 14.02.2017 г.

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова - Управител



Стоян Янчев
Изпълнителен директор

Васка Гелина – регистриран одитор,
отговорен за одита

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

Приложение	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Постъпления от клиенти по продажба на природен газ	1 217 443	1 533 432
Постъпления от сделки със свързани лица	72 250	42 652
Получени лихви и неустойки	14	237
Плащания към доставчици в т.ч. за:	(914 139)	(1 339 393)
<i>За покупка на природен газ</i>	<i>(817 463)</i>	<i>(1 268 589)</i>
<i>По сделки със свързани лица</i>	<i>(94 613)</i>	<i>(67 230)</i>
<i>Плащания към други контрагенти</i>	<i>(2 063)</i>	<i>(3 574)</i>
Платени данъци, различни от данъка върху дохода	(281 913)	(185 294)
Плащания за възнаграждения и осигуровки	(2 451)	(2 362)
Печалби/ (загуби) от валутна преоценка на парични средства и еквиваленти	(2 252)	(1 864)
Други постъпления /плащания за оперативна дейност	(486)	1 147
Нетни парични потоци от оперативната дейност	88 466	48 555
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Придобиване на нематериални активи	(202)	(10)
Придобиване на машини и съоръжения	(41)	(20)
Придобиване на машини и съоръжения от свързани лица	(33)	-
Постъпления от продажба на машини и съоръжения от свързани лица	4	-
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност	(272)	(30)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
Плащания на дивидент	(9 244)	-
Плащания по финансиращи споразумения	(12 054)	(7 012)
Постъпления по финансиращи споразумения	-	12 000
Плащания на получени засми	(29 960)	(17 040)
Плащания на лихви по получени засми и отсрочени търговски задължения	(3 347)	(3 769)
Нетни парични потоци от финансовата дейност	(54 605)	(15 821)
Нетно намаление на паричните средства и еквиваленти през периода	33 589	32 704
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	33 258	554
Парични средства и еквиваленти в края на периода	12	33 258

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 15 февруари 2017 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Стоян Янчев
Изпълнителен директор

Дата на съставяне: 14.02.2017 г.

Одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова - Управител

„Ейч Ел Би България“ ООД
HUB Bulgaria Ltd.

Управител: Регистриран одитор: Васка Гелина – регистриран одитор, отговорен за одита

17.03.2017




1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

БУЛГАРГАЗ ЕАД („Дружеството”), ЕИК 175203485 е еднолично акционерно дружество, регистрирано в съответствие с Търговския закон, със седалище и адрес на управление: гр. София, Район Сердика, ул. „Петър Парчевич” № 47. Дружеството е вписано в Регистъра за търговските дружества, под №113068, том 1534, стр. 35 по ф.д. №16440/2006 г. и е регистрирано на основание Решение № 1 от 15 януари 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 да гарантира интересите на обществото чрез дългосрочно осигуряване на доставки на природен газ за страната. Дружеството има сключен договор за доставка на 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 дейността доставка на природен газ в съответствие с индивидуална лицензия за обществена доставка на природен газ на територията на Република България – лицензия № Л-214-14/29.11.2006 г., издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране за срок от 35 години.

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

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

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

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Основните счетоводни политики, приложени при изготвянето на настоящия годишен финансов отчет са представени по-долу. Политиките са били последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

2.1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Финансовият отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО”), публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти („СМСС”) и приети за прилагане в Европейския съюз от Комисията на Европейския съюз („Европейската комисия”). Финансовият отчет е изготвен съгласно принципа за историческа цена, модифициран по отношение на оценката на активи от машини и съоръжения по преоценена стойност.

Годишният финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми, включително сравнителната информация за 2015 г., са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

Към 31 декември 2016 г., финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Както е оповестено в Приложение 1 „Обща информация”, Дружеството притежава индивидуална лицензия за дейността 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 доставка на природен газ, наличие на договори за продажба на природен газ на клиенти на дружеството, от поддържане на необходимата

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

финансова обезпеченост за осъществяване на дейността. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци и груповата стратегия за развитие на дейността в България, ръководството на Дружеството счита, че е подходящо финансовите отчети да бъдат изготвени на база на принципа на действащо предприятие.

Изготвянето на финансови отчети според изискванията на МСФО изисква също така ръководството да прави преценки относно прилагането на счетоводната политика на Дружеството. Областите на финансовия отчет, които включват в себе си висока степен на преценка или сложност, както и областите, в които предположенията и оценките са значителни за финансовия отчет, са посочени в Приложение 4.

2.1.1. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА В СИЛА ОТ 1 ЯНУАРИ 2016 ГОДИНА

Изменение на МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети – приет от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети” – Инициатива за оповестяване - приет от ЕС на 18 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2012-2014)”, произтичащи от годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки - приети от ЕС на 15 декември 2015 г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

Изменение на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” и МСС 38 „Нематериални активи” – Изясняване на допустимите методи за амортизация - приети от ЕС на 2 декември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

Изменение на МСФО 11 „Съвместни споразумения” – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - приет от ЕС на 24 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

Изменение на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения” и МСС 41 „Земеделие” – Земеделие: Плододайна растения - приети от ЕС на 23 ноември 2015 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

Промени в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети”, МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Инвестиционни дружества: Прилагане на изключения при консолидация – приети от ЕС на 22 септември 2016 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.);

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

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

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

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

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

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

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

МСФО 14 „Разчети за регулаторни отсрочени сметки” – ЕК реши да не започва процеса по утвърждаване на този междинен стандарт и да чака окончателния му вариант;

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

Промени в МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие - отложен за неопределен период;

Промени в МСС 12 „Данъци върху дохода” – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г.;

Промени в МСС 7 „Отчет за паричните потоци” - Инициатива за оповестявания, в сила за годишни периоди от 1 януари 2017 г.;

Разяснение на МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” – в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

Промени в МСФО 2 “Плащане на базата на акции” - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

Промени в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 „Финансови инструменти” с МСФО 4 „Застрахователни договори” - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г.;

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

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

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

2.2. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2016 г.). Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството: а) прилага счетоводна политика ретроспективно; б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или в) прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

2.3. СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

2.4. ПРИХОДИ

Приходите включват приходи от продажба на природен газ и предоставяне на услуги.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност, всички търговски отстъпки и количествени работи, направени от Дружеството.

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени. Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

2.4.1. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА ПРИРОДЕН ГАЗ

Приходите от продажби на природен газ се признават, когато съществените рискове и ползи от собствеността върху стоката са прехвърлени на купувача, което обичайно става в момента, когато клиента е приел доставката без възражение.

Приходите от продажби на природен газ се признават в края на всеки месец след отчитане на консумирания за месеца природен газ от клиенти на Дружеството. Начисляването на приходи се извършва на база на подписан двустранен протокол за доставка на газ за период от един месец. Валидността на протоколите се удостоверява с подписите на упълномощените лица от страна на Дружеството и клиента.

Съгласно българското законодателство, Дружеството не може да прилага собствено ценообразуване по отношение на природния газ, който продава. Продажните цени на природния газ за всички потребители, присъединени към преносната и разпределителната мрежа, са единни за територията на страната и се определят от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР), държавен орган към Министерски съвет. Със Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката (обн., ДВ, бр. 17 от 06.03.2015 г.) комисията е трансформирана в Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР).

2.4.2. ПРИХОДИ ОТ НЕУСТОЙКИ

Приходите от неустойки за просрочени вземания за продаден природен газ, начислени съгласно условията на сключените договори за продажба на природен газ, се отчитат като други приходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. При признаването им се спазва принципът на предпазливостта, според който признаването на вземане по неустойки се преустановява при наличие на съществени рискове относно събираемостта на отчетените вземания. В случаите, когато съществуват данни поставящи под съмнение платежоспособността на клиента, приходи от неустойки не се признават.

2.4.3. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

Приходите от лихви се отчитат като се използва метода на ефективния лихвен процент, представляващ процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания за очаквания срок на финансовия инструмент или за по-кратък период, когато е уместно, до балансовата стойност на финансовия актив. Приходите от лихви се включват на ред „Финансови приходи“ в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)***2.5. ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ**

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им и при спазване на принципа за съпоставимост с приходите.

Загубите за обезценка на активи включват отчетените обезценки за вземания и разходите за обезценка на материални запаси и нетекущи материални и нематериални активи.

ОТКЛОНЕНИЯ В ГРАНИЦИТЕ НА КЛАСА „НЕСИГУРНОСТ” НА ИЗМЕРВАТЕЛНИТЕ СИСТЕМИ

Отклоненията в границите на класа „несигурност” на измервателните системи се отчитат месечно на база на изготвен от отдел „Оперативен контрол и баланс на природен газ” отчет за баланс на газа и, съответните протоколи и месечни актове за доставка и потребление на газа. Стойността на тези отклонения се определя на база на количествата и средно претеглената цена на природния газ за месеца.

2.6. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ И РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”.

2.7. МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние. Последващата им оценка след първоначално признаване се прилага по отношение на цял клас еднотипни активи, както следва:

№	Клас машини и съоръжения	Модел за последваща оценка
1	Машини, съоръжения и оборудване	Модел на преоценка
2	Компютърни системи	Цена на придобиване
3	Транспортни средства	
	• товарни превозни средства	Модел на преоценка
	• леки автомобили	Цена на придобиване
	• специални превозни средства	Модел на преоценка
4	Обзавеждане и стопански инвентар	Цена на придобиване
5	Резервни части, отчитани като машини и съоръжения	Модел на преоценка
6	Други машини и съоръжения	Цена на придобиване

Машини и съоръжения, които се отчитат по модела на преоценката, се оценяват последващо по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните впоследствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценен резерв се отписва за сметка на неразпределената печалба.

Преоценките се извършват при спазване на следната периодичност на преоценката:

- когато справедливата стойност на активите търпи незначителни промени, преоценката се прави на всеки три години;

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

- когато справедливата стойност на машини и съоръжения се променя съществено на по-кратки интервали от време, преоценката им се извършва на по-кратки интервали от време, така че балансовата стойност на актива да не се различава съществено от справедливата му стойност.

Честотата на последващите преоценки на машини и съоръжения при прилагане на модела на преценка зависи от това дали балансовата стойност съществено се различава от справедливата стойност на даден преоценен актив към края на отчетния период.

В тази връзка, при извършване на годишната инвентаризация в края на отчетния период (края на финансовата година), Дружеството преглежда машините и съоръженията за индикации, че тяхната балансова стойност значително се различава от справедливата им стойност. Като съществено отклонение се приема отклонение на балансовата стойност от справедливата стойност на актива към дата на изготвяне на финансовия отчет с над 5%. Съществено е отклонението и ако то е под 5%, но разликата между балансовата стойност и справедливата стойност като кумулативна величина на машини и съоръжения е съществена за целите на изготвяне на финансовия отчет.

Машини и съоръжения, които не се отчитат по модела на преценка, се оценяват последващо по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Амортизацията на машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

Машини, съоръжения и оборудване	2-7 години
Транспортни средства	2-12 години
Компютри	2 години

Машини и съоръжения се отписват при продажбата им или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от тяхното използване, или при освобождаване от тях. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива, представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива, се включват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят в бъдещи периоди.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 500.00 лв.

Машините и съоръженията, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

2.8. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Нематериални активи включват лицензии и програмни продукти. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. При придобиване на нематериален актив в резултат на бизнес комбинация себестойността му е равна на справедливата стойност в деня на придобиването.

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

Последващото оценяване се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива. Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията на нематериалните активи се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

Лицензи	35 години
Програмни продукти	10 години

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500.00 лв.

2.9. ОТЧИТАНЕ НА ЛИЗИНГОВИТЕ ДОГОВОРИ – ДРУЖЕСТВОТО КАТО ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛ

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществените рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Лихвената част от лизинговата вноска представлява постоянен процент от непогасеното задължение и се признава в печалбата или загубата за периода на лизинговия договор.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

2.10. ТЕСТОВЕ ЗА ОБЕЗЦЕНКА НА АКТИВИ

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща

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

парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

2.11. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансовия актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

2.11.1. ФИНАНСОВИ АКТИВИ

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;
- инвестиции, държани до падеж; и
- финансови активи на разположение за продажба.

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

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на редове „Финансови разходи”, „Финансови приходи” с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Загуби от обезценка”.

КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значими вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Загуби от обезценка”. Към всяка отчетна дата Дружеството прави преценка дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи може да е обезценена. Финансовият актив или групата от финансови активи се счита за обезценена, когато съществуват обективни доказателства за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива ("събитие за понесена загуба") и това събитие за понесена загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив или групата от финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Доказателствата за обезценка могат да включват индикации, че длъжници или група от длъжници изпитват сериозни финансови затруднения или са в неизпълнение или просрочие при изплащането на лихви или главници, или вероятност да обявят неплатежеспособност/свръхзадължнялост или да предприемат финансова реорганизация, или когато наблюдавани данни индикират измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци, като например промени в просрочията или икономически условия, които са свързани с неизпълнения от страна на длъжниците.

ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, Дружеството първо преценява дали съществуват обективни доказателства за обезценка (съмнения, че контрагентът няма да изпълни задължението си) индивидуално за финансови активи, които са съществени поотделно или колективно за финансови активи, които не са съществени поотделно. Ако се определи, че не съществуват обективни доказателства за обезценка на индивидуално оценяван финансов актив, независимо дали той е съществен или не, активът се включва в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитен риск и тази група от финансови активи се оценява за обезценка на колективна база. Активи, които са оценени за обезценка индивидуално и за които загубата от обезценка е и продължава да бъде признавана, не се включват в колективната оценка за обезценка.

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

Ако съществуват обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка, сумата на загубата се оценява като разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като се изключват бъдещи очаквани загуби по заеми, които все още не са понесени). Сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира по първоначалния ефективен лихвен процент на финансовите активи. Ако заем има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране за оценка на загубата от обезценка представлява текущият ефективен лихвен процент.

Балансовата стойност на актива се намалява чрез използване на корективна сметка и сумата на загубата се признава в печалбата или загубата за периода. Приходите от лихви продължават да се начисляват върху намалената балансова стойност като се използва лихвения процент, който е използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци за целите на оценка на загубата от обезценка. Приходите от лихви се отразяват като част от финансовите приходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Заемите, наред със свързаните с тях провизии, се отписват, когато не съществува реалистична възможност те да бъдат събрани в бъдеще и всички обезпечения са реализирани или са били прехвърлени на Дружеството. Ако в следваща година, сумата на очакваната загуба от обезценка се увеличи или спадне, поради събитие, възникващо след признаването на обезценката, по-рано признатата загуба от обезценка се увеличава или намалява чрез корекция в корективната сметка. Ако бъдещо отписване бъде възстановено на по-късен етап, възстановяването се признава в печалбата или загубата за периода.

2.11.2. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

Финансовите пасиви на Дружеството включват заеми, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг и финансираня.

ПЪРВОНАЧАЛНО ПРИЗНАВАНЕ И ОЦЕНЯВАНЕ

Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи” или „Финансови приходи”.

Финансовите пасиви, в обхвата на МСС 39, се класифицират като финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и привлечени средства, или като деривативи, които са ефективни хеджиращи инструменти, както това е по-уместно. Дружеството определя класификацията на своите финансови пасиви при първоначалното им признаване.

Финансовите пасиви се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на заеми и привлечени средства, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия пасив.

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения и лихвоносни заеми и привлечени средства.

ПОСЛЕДВАЩО ОЦЕНЯВАНЕ

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент („ЕЛП”), с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Последващото оценяване на финансовите пасиви зависи от тяхната класификация, както следва:

ЗАЕМИ И ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

След първоначалното им признаване, заемите и привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност при използване на метода на ЕЛП. Печалбите и загубите от заеми и привлечени средства се

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

признават в печалбата или загубата за периода, когато пасивът се отписва, както и чрез процеса на амортизация.

Амортизираната стойност се изчислява като се вземат под внимание всякакви дисконти или премии при придобиването и такси, или разходи, които са неразделна част от ЕЛП. Амортизацията по ЕЛП се включва във финансовите разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

2.12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси включват материали и стоки - природен газ.

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

ГАЗ В ПОДЗЕМНИ ХРАНИЛИЩА

Подземното газохранилище съдържа два вида природен газ - оперативен газ, част от който е собственост на Дружеството и буферен газ, който е собственост на оператора на газопреносната система БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД.

Оперативният газ, собственост на Дружеството, може да бъде използван без това да има неблагоприятен ефект върху бъдещото използване на газохранилището. Неговото количество се определя чрез специализирана измервателна система ECLIPSE, като в края на всеки месец Дружеството и БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД подписват двустранни протоколи за количеството измерен оперативен газ наличен в газохранилището.

Буферният газ, собственост на БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД, е неразделна част от подземното хранилище и е от основно значение за неговото функциониране.

В себестойността на закупения газ се включват директните разходи по закупуването – покупна цена, транспортни разходи, такса за транзитен пренос на газ през територията на Република Румъния, такса за пренос на газ през територията на Република България, невъзстановими данъци и такси и други преки разходи.

Разходите за съхранение на природен газ в подземно хранилище се отчитат като текущ разход.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност минус приблизително оценените разходи за завършване и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата. При определянето на нетната реализируема стойност към края на отчетния период се използват цените, които Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) е утвърдила за първото тримесечие на следващия отчетен период.

В случай, че природният газ е бил вече обезценен до нетна реализируема стойност и в следващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече на лице, то се възприема новата му нетна реализируема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на природния газ преди обезценката. Сумата на възстановената обезценка се отчита в печалбата или загубата за периода, в който е възникнала.

2.13. ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата

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

или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, виж Приложение 4.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

2.14. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, безсрочни депозити и депозити до 3 месеца, краткосрочни и високоликвидни инвестиции, които са лесно конвертируеми парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността си.

2.15. СОБСТВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват законови резерви, резерв от преценка на нетекущи активи и резерв от преценки по планове с дефинирани доходи.

Неразпределената печалба и натрупаната загуба включват текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции с едноличния собственик на Дружеството са представени отделно в отчета за собствения капитал.

2.16. ПЕНСИОННИ И КРАТКОСРОЧНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ НА СЛУЖИТЕЛИТЕ

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране, в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица”, на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очаквана промяна на разходите за медицинско обслужване и смъртност. Бъдещи увеличения на заплатите също се вземат под внимание. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взема предвид доходността на държавните ценни книжа, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“. Всички други разходи, свързани с разходи за пенсионни възнаграждения на служителите, са включени в „Разходи за възнаграждения и осигуровки“.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на редове „Търговски и други задължения“ и „Задължения за обезщетения при пенсиониране“ по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

2.17. ПРОВИЗИИ, УСЛОВНИ ПАСИВИ И УСЛОВНИ АКТИВИ

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение в следствие на минали събития - например гаранции, правни спорове или обременяващи договори. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

3.1. ФАКТОРИ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество със Съвета на директорите и БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средносрочни парични потоци, като намали излагането си на финансови пазари. Дружеството не търгува с финансови активи за спекулативни цели, не издава опции и не заема спекулативни или хеджиращи позиции на финансовите пазари.

3.1.1. ПАЗАРЕН РИСК

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс, лихвен риск, както и риск от промяната на конкретни цени, което се дължи на оперативната дейност на Дружеството.

(А) ВАЛУТЕН РИСК

Финансовите активи и пасиви, които са деноминирани в чуждестранна валута и са преизчислени в български лева към края на отчетния период, са представени, както следва:

Излагане на краткосрочен риск	Щатски долари (USD)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.	
Финансови активи	55 185
Финансови пасиви	(6 463)
Общо излагане на риск	48 722
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	
Финансови активи	5 535
Общо излагане на риск	5 535

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал, към вероятна промяна на валутните курсове на българския лев спрямо щатския долар с +/- 1% (за 2015 г.: +/- 1%) на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени курса на щатския долар.

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.	Повишение на курса на българския лев спрямо щатски долар		Понижение на курса на българския лев спрямо щатски долар	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
Щатски долари (+/- 1%)	487	487	(487)	(487)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	Повишение на курса на българския лев спрямо щатски долар		Понижение на курса на българския лев спрямо щатски долар	
	Нетен финансов резултат	Собствен капитал	Нетен финансов резултат	Собствен капитал
Щатски долари (+/- 1%)	50	50	(49)	(49)

(Б) ЛИХВЕН РИСК

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2016 г. Дружеството не е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по търговски заеми, които са с променлив лихвен процент за просрочени главници, тъй като към 31 декември 2016г. Дружеството няма задължения по търговски заеми.

Представените по-долу таблици показват чувствителността на годишния нетен финансов резултат след данъци и на собствения капитал към вероятна промяна на лихвените проценти по заемите с плаващ лихвен процент, базиран на ОЛП в България, в размер на +/-0.01% (2015 г.: +/- 0.01 %). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюдения на настоящите пазарни условия. Изчисленията се базират на промяната на средния пазарен лихвен процент и на финансовите инструменти, държани от Дружеството към края на отчетния период, които са чувствителни спрямо промени на лихвения процент. Всички други параметри са приети за константни.

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	Нетен финансов резултат		Собствен капитал	
	Увеличение на лихвения процент	Намаление на лихвения процент	Увеличение на лихвения процент	Намаление на лихвения процент
Заеми - ОЛП (+/- 0.01%)	(494)	494	(494)	494

(В) ДРУГИ ЦЕНОВИ РИСКОВЕ

Дружеството е изложено на ценови риск, обвързан с дейност по лицензията за обществена доставка на природен газ.

Пределната цена за обществения доставчик Булгаргаз ЕАД при продажба на крайни снабдители и на потребителите, присъединени към газопреносната мрежа се определя от КЕВР по ред и методика, определени в Закона за енергетиката и Наредбата за регулиране на цените на природния газ. Дружеството няма пряко влияние върху определената от КЕВР цена и е обвързано със същата за ценовия период, което представлява риск поради динамично определящите се количества реализиран природен газ според конюнктурата на пазара.

Дружеството не е изложено на други ценови рискове, тъй като не притежава публично търгувани акции, облигации и участия в дъщерни дружества или съвместни проекти.

3.1.2. КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск във връзка с възникване на вземания от клиенти.

Политиката на Дружеството е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземания се следят текущо. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозиция на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

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

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Групи финансови активи – балансови стойности (Приложение 5):		
Търговски и други вземания	149 600	248 805
Парични средства и еквиваленти	66 847	33 258
Общо финансови активи	216 447	282 063

Дружеството не е предоставяло финансови активи като обезпечение по свои задължения.

Към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., Дружеството е изложено на концентрация на кредитен риск по отношение на вземанията от ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД, които съставляват над 10% от общия размер на нетните краткосрочни и дългосрочни вземания:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Вземания от ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД	83 529	146 863
Общо Търговски и други вземания	149 600	248 805

Допълнителни оповестявания, свързани с кредитния риск са представени в Приложение 10.

3.1.3. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди – ежедневно, както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план – за периоди от 180 и 360 дни, се определят месечно.

Недеривативните финансови пасиви имат следните оставащи по договорите падежи, като посочените суми са недисконтираните договорени парични потоци:

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.	Текущи				Общо
	До 6	Между 6	Между 1	Над 5	
	месеца	и 12	и 5	годи-	
		месеца	години	ни	
Търговски и други задължения	22 073	7 929	24 661	-	54 663
Общо	22 073	7 929	24 661	-	54 663

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	Текущи				Общо
	До 6	Между 6	Между 1	Над 5	
	месеца	и 12	и 5	годи-	
		месеца	години	ни	
Заеми (без задължения по финансов лизинг)	31 069	11 445	-	-	42 514
Търговски и други задължения	22 538	7 649	40 378	-	70 565
Общо	53 607	19 094	40 378	-	113 079

В категорията на търговски и други задължения, класифицирани като финансови пасиви не се включват тези, възникващи от законови изисквания (данъчни задължения и лихви, свързани с тях и задължения към осигурителни предприятия), както и авансите от клиенти.

Няма недеривативни финансови пасиви, за които се очаква паричните потоци да възникнат значително по-рано от посоченото в таблицата по-горе.

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията, представляват недисконтираните парични потоци по договорите, които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти, по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси не представляват значителни суми, тъй като необходимостта от парични средства в брой покрива ежедневни текущи плащания за административни цели. Съгласно сключените договори с клиенти, всички парични потоци от търговски вземания се плащат авансово.

3.2. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг, представени в отчета за финансовото състояние. Субординираният дълг включва необезпечените заеми, получени от предприятието-майка.

Нетният дълг се изчислява като общ дълг, намален с балансовата стойност на паричните средства и еквиваленти.

Дружеството определя пропорционалния размер на капитала спрямо общата финансова структура, а именно собствен капитал и финансови задължения с изключение на субординирания дълг. Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура, след изричното одобрение на предприятието-майка, Дружеството може да промени сумата на дивидентите, изплащани на едноличния собственик, да върне капитал на едноличния собственик, да емитира нови акции или да продаде активи, за да намали задълженията си.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран, както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Собствен капитал (нетни активи)	254 681	226 136
+Субординиран дълг	-	30 460
Коригиран капитал	254 681	256 596
Общо задължения без субординиран дълг:	82 524	200 050
- Пари и парични еквиваленти	(66 847)	(33 258)
Нетен дълг	15 677	166 792
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1: 0.06	1:0.65

Дружеството не е променяло целите, политиките и процесите за управление на капитала, както и начина на определяне на капитала през представените отчетни периоди.

3.3. ОЦЕНКА НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Дружеството няма финансови инструменти, които са класифицирани като такива, които се оценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност за целите на оповестяването на следните финансови инструменти се приема, че е разумно приближение на тяхната балансова стойност:

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

4. ПРЕЦЕНКИ ОТ ОПРЕДЕЛЯЩО ЗНАЧЕНИЕ ПРИ ПРИЛАГАНЕ СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА НА ДРУЖЕСТВОТО. КЛЮЧОВИ ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ С ВИСОКА НЕСИГУРНОСТ

4.1. ОБЕЗЦЕНКА НА ВЗЕМАНИЯ

Обезценка на вземания се отчита в размер на разликата между балансовата стойност на вземанията и настоящата стойност на оценката за бъдещите парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Обезценка на вземания се признава както за специфични вземания, така и на база анализ за събираемост. За клиенти, с които са сключени споразумения за разсрочено плащане, вземанията са представени по настояща стойност и обезценката е специфична. За текущите вземания обезценка се начислява като се прилага процент на несъбираемост, калкулиран за календарната година.

Дружеството използва корективна сметка за отчитане на провизията за обезценка на трудносъбираеми и несъбираеми вземания от клиенти. Ръководството преценява адекватността на тази провизия на база възрастов анализ на вземанията, исторически опит за нивото на отписване на несъбираеми вземания, както и анализ на платежоспособността на съответния клиент, промени в договорените условия на плащане и други подобни фактори. Ако финансовото състояние и резултати от дейността на клиентите се влошат (над очакваното), стойността на вземания, които трябва да бъдат отписани през следващи отчетни периоди, може да бъде по-голяма от очакваната към отчетната дата.

Към 31 декември 2016 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 228 296 хил. лв. (2015 г.: 205 232 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Приложение 10.

4.2. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Дружеството признава обезценка на запасите от природен газ до неговата нетна реализируема стойност. Определянето на обезценката изисква ръководството да направи оценка на обрачаемостта на запасите от природен газ и неговата евентуална реализация чрез продажба. Ръководството на Дружеството счита, че балансовата стойност на материалните запаси, състоящи се от природен газ, представлява най-добрата преценка за неговата нетна реализируема стойност към датата на отчета за финансовото състояние, съгласно изискванията на МСС 2 „Материални запаси“. Допълнителна информация е представена в Приложение 11.

4.3. ПОЛЕЗЕН ЖИВОТ НА АМОРТИЗИРУЕМИ АКТИВИ

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2016 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползването им. Преносните стойности на активите са анализирани в Приложения 6 и 7. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

4.4. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ НА ДЕФИНИРАНИ ДОХОДИ

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценката на задължението за изплащане на дефинирани доходи е на стойност 143 хил. лв. (2015 г.: 146 хил. лв.) и се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо доходността на емисиите дългосрочни държавни ценни книжа с 10 - годишен матурирет, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи. Несигурност в приблизителната оценка съществува особено по отношение на тенденцията за изменението на разходите за здравно обслужване, която може да варира значително в бъдещите оценки на стойността на

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

задълженията за изплащане на дефинирани доходи.

4.5. ПРОВИЗИИ

Дружеството е ответник по няколко съдебни дела към настоящия момент, чийто изход може да доведе до задължения на стойност, различна от сумата на признатите във финансовия отчет провизии. Провизиите нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.

4.6. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

5. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ПО КАТЕГОРИИ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

Финансови активи	Вземания и парични средства
Търговски и други вземания (Приложение 10)	149 600
Парични средства и еквиваленти (Приложение 12)	66 847
Общо финансови активи в Отчета за финансово състояние	216 447

Финансови пасиви	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност
Търговски и други задължения (Приложение 16)	54 663
Общо финансови пасиви в Отчета за финансово състояние	54 663

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Финансови активи	Вземания и парични средства
Търговски и други вземания (Приложение 10)	248 805
Парични средства и еквиваленти (Приложение 12)	33 258
Общо финансови активи в Отчета за финансово състояние	282 063

Финансови пасиви	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност
Заеми (без задължения по финансов лизинг) (Приложение 15)	42 514
Търговски и други задължения (Приложение 16)	70 565
Общо финансови пасиви в Отчета за финансово състояние	113 079

Търговските и други вземания, посочени по-горе не включват тези, възникващи от законови изисквания (други данъчни вземания), както и авансите платени към доставчици и предплатените разходи.

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

Търговските и други задължения, посочени по-горе не включват тези, възникващи от законови изисквания (други данъчни задължения и лихви, свързани с тях и задължения към осигурителни предприятия), както и задълженията към персонала и авансите получени от клиенти.

6. МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

Машините и съоръженията на Дружеството включват транспортни средства, компютърна техника и устройства към нея, офис оборудване и обзавеждане. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Офис оборудване	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г.				
Отчетна стойност	86	407	324	817
Амортизация	(37)	(406)	(275)	(718)
Балансова стойност	49	1	49	99
ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.				
Новопридобити	-	-	20	20
Отписани	-	-	(1)	(1)
Амортизация	(3)	(1)	(33)	(37)
Крайна балансова стойност	46	-	35	81
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.				
Отчетна стойност	86	407	343	836
Амортизация	(40)	(407)	(308)	(755)
Балансова стойност	46	-	35	81
ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.				
Новопридобити	-	34	37	71
Отписани	-	-	(91)	(91)
Амортизация	(2)	(5)	(29)	(36)
Отписана амортизация	-	-	87	87
Крайна балансова стойност	44	29	39	112
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.				
Отчетна стойност	86	441	289	816
Амортизация	(42)	(412)	(250)	(704)
Балансова стойност	44	29	39	112

Разходите за амортизация са включени в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред Разходи за амортизация на нефинансови активи.

Наемни плащания на стойност 229 хил. лв. (2015 г.: 258 хил. лв.), свързани с наемане на офис по оперативен лизинг, са включени в разходите за външни услуги в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (Приложение 19).

Към 31 декември 2016 г. няма заложен машини и съоръжения като обезпечение по задължения на Дружеството.

Към 31 декември 2016 г. е извършена оценка на стойността на машини и съоръжения и резултатите от тези тестове и оценки показват, че няма значителни колебания в пазарните им стойности и следователно не се налагат корекции на преносните им стойности.

7. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Нематериални активи на Дружеството включват програмни продукти и лиценз за осъществяване на дейността по обществена доставка на природен газ. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

	Програмни продукти	Лицензии	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г.			
Отчетна стойност	499	15	514
Амортизация	(406)	(3)	(409)
Балансова стойност	93	12	105
ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.			
Новопридобити	15	-	15
Амортизация	(94)	(1)	(95)
Крайна балансова стойност	14	11	25
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.			
Отчетна стойност	514	15	529
Амортизация	(500)	(4)	(504)
Балансова стойност	14	11	25
ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.			
Новопридобити	248	-	248
Амортизация	(67)	(1)	(68)
Крайна балансова стойност	195	10	205
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.			
Отчетна стойност	762	15	777
Амортизация	(567)	(5)	(572)
Балансова стойност	195	10	205

Разходи за амортизация са включени в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред Разходи за амортизация на нефинансови активи.

Придобитите през 2016 година нематериални активи, представляват промяна във функционалност на модули „Доставки“, „Управление на продажби“ към софтуерен продукт и антивирусни софтуери.

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

8. ЛИЗИНГ**(А) ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ КАТО ЛИЗИНГОПОЛУЧАТЕЛ**

Дружеството е лизингополучател по два договора за оперативен лизинг.

Дружеството има сключен договор за наем на офис сграда в гр. София. Договорът е сключен на 21 март 2011 г. и е със срок до 1 април 2021 г.

Договореният наем е на годишна база до края на срока на договора, като годишната сума на наема е в рамките между 235 хил. лв. (120 хил. евро) и 229 хил. лв. (117 хил. евро).

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Дружеството са представени, както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
До 1 година	235	229
От 1 до 5 години	810	1 044
	1 045	1 273

На 01.11.2016 г. е сключен договор за наем на лек автомобил с БЕХ, със срок 1 година и наемна цена 500 лв. без ДДС.

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

9. 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% (2015 г.: 10%), която е приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Отсрочени данъчни активи		
– Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца	15 246	18 225
Общо отсрочени данъчни активи	15 246	18 225
Отсрочени данъчни пасиви		
– Отсрочени данъчни пасиви за възстановяване след 12 месеца	6	5
Общо отсрочени данъчни пасиви	6	5
Отсрочени данъчни активи, нетно	15 240	18 220

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

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА	
	НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	18 220	21 718
Отчетени като разход в печалбата или загубата (Приложение 25)	(2 978)	(3 498)
Данъчен разход, свързан с компоненти на друг всеобхватен доход (Приложение 25)	(2)	-
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	15 240	18 220

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи.

Сумата на неизползваните данъчни загуби към 31 декември 2016 г., за които в отчета за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив, възлиза на 59 589 хил. лв.

Датата на изтичане на срока им за приспадане е 31.12.2017 г. Съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане, Дружеството има право да пренася данъчната загуба в рамките на 5 години след възникването ѝ.

Дружеството е реализирало данъчни загуби, както следва:

Данъчен период	Период за приспадане на данъчните загуби	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
		2016 г.	2015 г.
2011 г.	от 2012 г. до 2016 г.	-	4 866
2012 г.	от 2013 г. до 2017 г.	59 589	108 594
Общо данъчни загуби за пренасяне		59 589	113 460
Приложима данъчна ставка		10 %	10 %
Очакван отсрочен данъчен актив		5 959	11 346
Признат отсрочен данъчен актив		-	(4 223)
Непризнат отсрочен данъчен актив		5 959	7 123

През 2016 г. актив по отсрочен данък за данъчна загуба в размер на 4 223 хил. лв. е усвоен във връзка с приспаданата за периода данъчна загуба, в резултат на което, признатият актив по отсрочен данък към 31 декември 2016 г. възлиза на 0 лв. Оценката на вероятността за бъдещи реализирани печалби за усвояването на отсрочения данъчен актив, се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, като са взети предвид и редица други приложими критерии.

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

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

ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	Обезценки на материални запаси	Обезценки на търговски и други вземания	Провизии за пенсии и конструктивни и задължения	Неизползвани отпуски	Машини и съоръжения	Данъчна загуба	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г.	(717)	(12 952)	(15)	(9)	-	(8 032)	(21 725)
Разход/(приход) в печалбата или загубата	(378)	70	-	(1)	-	3 809	3 500
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	(1 095)	(12 882)	(15)	(10)	-	(4 223)	(18 225)
Разход/(приход) в печалбата или загубата	1 063	(2 306)	(1)	(2)	-	4 223	2 977
Разход/(приход) в друг всеобхватен доход			2				2
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.	(32)	(15 188)	(14)	(12)	-	-	(15 246)
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ							
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г.	-	-	-	-	7	-	7
Разход в печалбата или загубата	-	-	-	-	(2)	-	(2)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	-	-	-	-	5	-	5
Разход в печалбата или загубата	-	-	-	-	1	-	1
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.	-	-	-	-	6	-	6
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г., НЕТНО	(32)	(15 188)	(14)	(12)	6	-	(15 240)

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)***10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ**

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Търговски вземания	138 161	240 703
Натрупана обезценка на търговски вземания	(10 015)	(6 383)
Търговски вземания, нетно	128 146	234 320
Съдебни и присъдени вземания	200 874	195 871
Натрупана обезценка на съдебни и присъдени вземания	(200 818)	(195 356)
Съдебни и присъдени вземания, нетно	56	515
Вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н)	17 463	17 463
Натрупана обезценка на вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н)	(17 463)	(3 493)
Вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н), нетно	-	13 970
Предплатени аванси за доставка на природен газ	42 503	56 639
Вземания от свързани лица (Приложение 30)	20 929	-
Други вземания – предплатени разходи, гаранции и депозити	2 710	271
Общо търговски и други вземания	194 344	305 715
Без нетекуща част		
- Други вземания	-	13 970
Текущи търговски и други вземания	194 344	291 745

Дружеството има вземания от Корпоративна Търговска Банка АД в несъстоятелност в размер на 17 463 хил. лв. С решение № 664/22.04.2015 г. на Софийски градски съд, Корпоративна търговска банка АД (КТБ АД) е обявена в несъстоятелност. От предявените от Дружеството за включване в списъка на кредиторите вземания в размер на 17 463 хил.лв. от синдиките на КТБ (н) са приети и включени в списъка 10 154 хил.лв., а сума в размер на 7 309 хил.лв. остава неприета. Юристите на Дружеството са подали възражение с вх. № ЗБН66-39/24.08.2015 г. в рамките на законоустановения срок по чл.66, ал.6 от ЗБН. С Решение ЗБН66-8, № ЗБН66-39/28.12.2015 г., синдиките на Корпоративна Търговска Банка АД (н) потвърждават първоначално включената в списъка сума. С Възражение вх. № 818/ 12.02.2016 г., чрез синдиките на КТБ АД (н), до Софийски градски съд, са изложени съображенията на „Булгаргаз“ ЕАД за неправилност и незаконосъобразност на обжалваното окончателно решение на синдиките на КТБ АД (н).

Към датата на финансовия отчет, ръководството на Дружеството определи ефектът от съществуващата несигурност по отношение на възстановимата стойност, която е налична към датата на изготвяне на доклада, а именно: влязлото в сила решение на САС за обявяване на КТБ АД в несъстоятелност, считано от 20.06.2014 г., неизвестният размер на масата на несъстоятелността, несигурността, породена от съдържащите се неточности в списъците на кредиторите, обявени от синдиките, както и отчитайки наличната информация, опит и практики, свързани с процедурите по обявяване в несъстоятелност и последващо удовлетворяване на кредиторите на други значими за икономиката на страната предприятия, обявени в несъстоятелност.

На база на тези несигурности ръководството е преценило за разумно през 2016 г. да бъде призната обезценка, до 100 % от размера на вземането от КТБ АД - в несъстоятелност.

Възрастовата структура на текущите търговски вземания е следната:

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.

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

Към 31 декември 2016 г.

	Непро- срочени	30-90	90-180	180-360	>360	Общо
	дни	дни	дни	дни	дни	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания	68 344	51 038	7 392	11 387	-	138 161
	<u>68 344</u>	<u>51 038</u>	<u>7 392</u>	<u>11 387</u>	<u>-</u>	<u>138 161</u>

Към 31 декември 2015 г.

	Непро- срочени	30-90	90-180	180-360	>360	Общо
	дни	дни	дни	дни	дни	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания	100 118	16 890	12 315	24 574	86 806	240 703
	<u>100 118</u>	<u>16 890</u>	<u>12 315</u>	<u>24 574</u>	<u>86 806</u>	<u>240 703</u>

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 финансов отчет, имат финансови затруднения. При определяне размера на обезценката на търговските вземания към 31 декември 2016 г. ръководството на Дружеството е имало предвид уредени след датата на финансовия отчет и датата на съставянето му просрочени търговски вземания.

Към 31 декември 2016 г., търговски вземания с отчетна стойност в размер на 33 418 хил. лв. (2015 г.: 22 950 хил. лв.) са обезценени.

Сумата на загубите от обезценка на търговски вземания (без обезценка на съдебни вземания), начислени към 31 декември 2016 г. е в размер на 13 909 хил. лв. (2015 г.: 1 345 хил. лв.).

Възрастовият анализ на тези търговски вземания е както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
До 3 месеца	1 435	-
Между 3 и 6 месеца	1 224	-
Над 6 месеца	7 356	6 383
Общо	10 015	6 383

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

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА	
	31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	205 232	205 686
Начислени загуби от обезценки на вземания	14 374	9 116
Отписани несъбираеми вземания	(37)	(86)
Възстановени загуби от обезценки	(5 244)	(12 976)
Начислени загуби от обезценка на КТБ АД-в несъстоятелност	13 971	3 492
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	228 296	205 232

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

Начисляването и възстановяването на загуби от обезценки се представят като такива в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (Приложение 18). Ефектите от изминало време/промяна в дисконтов процент се отчитат във финансови приходи/разходи – нетно. Сумите, които са отчетени по корективната сметка за кредитни загуби по вземания, се отписват, когато няма очаквания, че Дружеството ще е в състояние да получи допълнителни парични средства.

Максималната изложеност на кредитен риск към края на отчетния период е справедливата стойност на всяка от групите на търговски и други вземания посочени по-горе, с изключение на предплатените аванси за доставка на природен газ, правото за получаване на природен газ след заплащане на съответния аванс и предплатените разходи за бъдещи периоди.

Дружеството не държи обезпечения като гаранция по търговските и други вземания.

Балансовата стойност на търговските и други вземания е деноминирана в следните валути:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Български лева (BGN)	151 066	248 941
Щатски долари (USD)	40 694	56 774
Румънски леи (RON)	2 154	-
Евро (EUR)	430	-
Общо търговски и други вземания	194 344	305 715

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

11. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси, признати в Отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани, както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Природен газ по себестойност	60 758	110 281
Обезценка до нетна реализируема стойност	(324)	(10 952)
Природен газ по нетна реализируема стойност	60 434	99 329
Материали	23	18
Общо материални запаси	60 457	99 347

През 2016 г. стойността на реализирания природен газ е в размер на 933 324 хил. лв. отчетен като разход в печалбата или загубата (2015 г.: 1 340 141 хил. лв.).

Движението в натрупаната обезценка на природен газ е следното:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	10 952	4 610
Начислени загуби от обезценка	806	16 254
Отписана обезценка на продаден природен газ	(11 434)	(9 912)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	324	10 952

Към датата на Отчета за финансово състояние Дружеството е анализирано обстоятелствата, които биха довели до наличието на индикации за обезценка на стойността на природния газ.

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

Основният външен източник, използван като доказателство за наличието на индикации за обезценка, са решения на КЕВР № Ц-4/31.03.2016, № Ц-16/28.06.2016, Ц-35/30.09.2016 и № Ц-42/30.12.2016 г. В резултат на това, стойността на наличното количество природен газ в газопровода в Румъния и в газохранилище Чирен е била оценена до нейната нетна реализуема стойност и за периода е признат разход за обезценка в размер на 806 хил. лв. (2015 г.: 16 254 хил. лв.).

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 Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (Приложение 18).

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

12. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Парични средства в разплащателни банкови сметки	66 828	33 244
Парични средства в брой	19	14
Общо парични средства и еквиваленти	66 847	33 258

Паричните средства в банки са финансови активи, които са нито просрочени, нито обезценени и не носят кредитен риск за Дружеството.

За целите на Отчета за паричните потоци, паричните средства и еквиваленти включват следното:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Парични средства и еквиваленти	66 847	33 258
Общо	66 847	33 258

Балансовата стойност на паричните средства и еквиваленти е деноминирана в следните валути:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Български лева (BGN)	11 972	27 812
Щатски долари (USD)	54 841	5 398
Евро (EUR)	32	45
Британски лири (GBP)	1	1
Румънски леи (RON)	1	2
Общо парични средства и еквиваленти	66 847	33 258

13. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2016 г. регистрираният акционерен капитал на Дружеството се състои от 214 450 488 броя обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лев за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

Движението на акциите за отчетните периоди може да бъде представено както следва:

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

	Брой акции	Стойност
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г.	206 297 188	206 297
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	206 297 188	206 297
Увеличение за периода	8 153 300	8 153
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.	214 450 488	214 450

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, който изцяло се притежава от Министерството на енергетиката.

През 2016 г. по силата на Решение № 30-2016/14.05.2016 г. на Съвета на директорите на Български Енергиен Холдинг ЕАД, регистрираният капитал на Дружеството е увеличен с 8 153 300 (осем милиона, сто петдесет и три хиляди и триста) обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев за всяка една за сметка на неразпределена печалба от минали години.

14. РЕЗЕРВИ

	Законови резерви	Преоценъчни резерви на нефинансови активи	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г.	-	56	(15)	41
Отчисления фонд „Резервен“	715	-	-	715
Друг всеобхватен доход за годината преди данъци	-	-	2	2
Други изменения	-	-	(1)	(1)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	715	56	(14)	757
Отчисления фонд „Резервен“	2 037	-	-	2 037
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	-	15	15
Други изменения	-	(2)	-	(2)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.	2 752	54	1	2 807

ЗАКОНОВИ РЕЗЕРВИ

Законовите резерви включват фонд „Резервен“, източник за образуване на който е 1/10 от печалбата, докато средствата по фонда достигнат най-малко 1/10 от регистрирания капитал.

През 2016 г., по силата на Протокол № 28-2016/05.05.2016 г. на СД на БЕХ ЕАД, е взето решение за разпределение на нетната печалба за 2015 година, в резултат на което са отчислени за фонд „Резервен“ 2 037 хил. лв.

ПРЕОЦЕНЪЧНИ РЕЗЕРВИ НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Преоценъчните резерви на Дружеството са формирани в резултат на преоценка на машини и съоръжения. Съгласно българското законодателство, преоценъчните резерви, формирани от преоценката на машини и съоръжения, не могат да се разпределят за дивиденди.

РЕЗЕРВ ОТ ПРЕОЦЕНКИ ПО ПЛАНОВЕ С ДЕФИНИРАНИ ДОХОДИ

В резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи Дружеството отчита актюерски печалби и загуби, съгласно изискванията на МСС 19. Те не се рекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди.

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)***15. ЗАЕМИ**

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Текущи		
Заеми от свързани лица (Приложение 30)	-	30 460
Финансирания по договори за обратно изкупуване на природен газ	-	12 054
Общо текущи	-	42 514
Общо заеми	-	42 514

Заемът на Дружеството, получен от Български Енергиен Холдинг ЕАД на основание сключен Договор за заем е уреден към 31.12.2016 г. (31.12.2015г.: 30 460 хил. лв.).

Финансиранията по договори за обратно изкупуване на природен газ към 31.12.2016г. са на стойност 0 хил. лв. (2015 г.: 12 054 хил. лв.) и представляват суми, получени от контрагенти, с които Дружеството има сключени договори за продажба на природен газ, с опция за обратно изкупуване на същите количества газ през следващия период, при фиксирана цена.

Количествата природен газ са съхранявани в газохранилището в с. Чирен и са предоставени при условията на отговорно пазене на Дружеството.

Справедливите стойности на текущите заеми не се различават от балансовите им стойности.

Балансовите стойности на заемите са били деноминирани в следните валути:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Български лева (BGN)	-	42 514
Общо заеми	-	42 514

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Задължения към свързани лица (Приложение 30)	47 576	68 410
ДДС за внасяне	19 914	103 966
Лихви за просрочени задължения	4 909	12 072
Търговски задължения	6 974	2 078
Аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	596	727
Акциз за внасяне	2 109	396
Задължения към персонала	92	82
Задължения към осигурителни предприятия	64	14
Други задължения	147	105
Общо търговски и други задължения	82 381	187 850
Без нетекуща част:		
- Задължения към свързани лица (Приложение 30)	24 661	40 378
Нетекущи търговски и други задължения	24 661	40 378
Текущи търговски и други задължения	57 720	147 472

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

Задължения по получени аванси от клиенти за доставка на природен газ представляват суми, постъпили от клиенти на Дружеството в съответствие с условията на сключените договори за доставка на природен газ.

Задълженията към персонала представляват задължения към служители на Дружеството, които следва да бъдат уредени през 2017 г. Те възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период и са в размер на 92 хил. лв. (2015 г.: 82 хил. лв.). Задълженията към осигурителни предприятия - 64 хил. лв. (2015 г.: 14 хил. лв.), включват осигуровки, свързани с начислени неизползвани компенсируеми отпуски и осигуровки върху възнаграждения за месец декември 2016 г., изплатени през месец януари 2017 г.

Справедливите стойности на текущите търговски и други задължения не се различават от балансовите им стойности.

17. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ОБЕЗЩЕТЕНИЯ ПРИ ПЕНСИОНИРАНЕ

Задължението в Отчета за финансово състояние за провизии за пенсии е по план за дефинирани доходи на персонала при пенсиониране. В предприятието се прилагат регулативните разпоредби за плащания при пенсиониране по възраст и стаж и по болест съгласно действащия Кодекс на труда (КТ).

Съгласно чл. 222, ал. 2 от КТ при прекратяване на трудовото правоотношение поради болест работникът или служителят има право на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, ако има най-малко 5 години трудов стаж в Дружеството и през последните 5 години трудов стаж не е получил обезщетение на същото основание.

Съгласно чл. 222, ал. 3 от КТ при прекратяване на трудовото правоотношение след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от причината за прекратяване на правоотношението, той има право на обезщетение, както следва: в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца във всички случаи, а ако е работил в Дружеството през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

Сумите, признати в Отчета за финансово състояние, се определят както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Настояща стойност на задълженията	143	146
Задължение в края на отчетния период	143	146

Движението на признатото в Отчета за финансово състояние задължение е, както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА	
	НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	146	150
Разходи за текущ трудов стаж (Приложение 20)	8	8
Разходи за лихви (Приложение 24)	6	6
Общо разходи в печалбата или загубата	14	14
Преоценки:		
- Печалби в резултат на промени в демографските предположения	(1)	(13)
- Загуби в резултат на промени във финансовите предположения	7	11
- Печалби/(загуби) от действителния опит	(23)	-
Общо друг всеобхватен доход	(17)	(2)
Изплатени доходи	-	(16)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	143	146

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

Основните използвани актюерски предположения са, както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Дисконтов процент	2.5 %	4%
Бъдещи увеличения на заплати	2 %	2%

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения с помощта на независим актюер. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на безрискови ценни книжа в лева с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. Другите допускания са определени на базата на актуални актюерски предположения и миналия опит на ръководството.

Настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи е оценена по кредитния метод на прогнозираните единици.

Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите и средната продължителност на живота.

Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2016 г.:

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.	Промяна в актюерското предположение	Ефект върху задължението в лева	Промяна в актюерското предположение	Ефект върху задължението в лева
Дисконтов процент	+ 1 %	(4 961)	- 1 %	5 904
Ръст на заплати	+ 1 %	5 913	- 1 %	(5 062)
Текучество на персонала	+ 1 %	(5 254)	- 1 %	6 199
Промяна на продължителността на живот	+1 година	408	-1 година	(435)

Анализът на чувствителността, посочен по-горе, е базиран на модел, който оценява потенциалната промяна в задължението при промяна само на едно от актюерските предположения, докато останалите такива се считат за константни. В действителността това не е вероятно да се случи, тъй като промените в някои от предположенията са взаимнообвързани. При определянето на чувствителността на задължението по плана за дефинирани доходи, към изменения в основните актюерски предположения е използван същия метод, който се използва за оценка на признатото в Отчета за финансово състояние задължение, а именно, оценка на настоящата стойност на задължението по плана за дефинирани доходи, чрез използване на кредитния метод на прогнозираните единици.

Към 31 декември 2016 г. среднопретеглената продължителност на задължението за изплащане на обезщетения при пенсиониране е 5 години.

18. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

Загубите от обезценка за Дружеството са свързани с обезценка на финансови активи от групата на вземания и нефинансови активи – природен газ. Те са както следва:

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Начислена загуба от обезценка на търговски и други вземания, нетно (Приложение 10)	23 101	(368)
Начислена загуба от обезценки на материални запаси, нетно (Приложение 11)	806	16 254
Общо загуби от обезценки на активи	23 907	15 886

19. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги на Дружеството включват:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Разходи за съхранение на природен газ	3 944	589
Разходи за услуги, свързани с нерегулирана дейност	-	2 560
Съдебни такси и правни консултации	731	1 175
Лицензионни такси	739	822
Наеми	230	258
Други такси	144	129
Застраховки	141	250
Разходи по договори за управление	112	255
Комуникации	93	79
Възнаграждения одитен комитет	57	30
Абонаментен сервиз	22	21
Консултантски услуги	51	70
Общо разходи за външни услуги	6 264	6 238

20. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И ОСИГУРОВКИ

Разходите, свързани с възнагражденията на персонала на Дружеството включват:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Разходи за възнаграждения	2 115	2 005
Разходи за социални и здравни осигуровки	319	303
Разходи за компенсируеми отпуски	54	30
Разходи по планове за пенсионни доходи (Приложение 17)	8	8
Общо разходи свързани с персонала	2 496	2 346

Броят на служителите към края на представените отчетни периоди и средният брой на наетите лица е бил както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Наети лица към края на годината	54	54
Среден брой наети лица през годината	54	55

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)***21. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ**

Разходите за материали на Дружеството включват:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Горивен газ	20	33
Горивни и смазочни материали	23	28
Канцеларски материали и консумативи	12	13
Основни материали	6	9
Други	15	17
Общо разходи за материали	76	100

22. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи на Дружеството включват:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Неустойки за забавени плащания	198	1 092
Командировки и представителни разходи	81	33
Обучение	14	1
Еднократни данъци	14	18
Други	65	123
Общо други разходи	372	1 267

23. ДРУГИ ПРИХОДИ

Другите приходи на Дружеството включват:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Неустойки по просрочени вземания	14 553	39 058
Приходи от услуги, свързани с нерегулирана дейност	-	2 560
Други	508	1 266
Общо други приходи	15 061	42 884

24. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ

Финансовите приходи и разходи на Дружеството за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Финансови приходи		
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	15	237
Приходи от лихви по дългосрочни вземания	-	71
Финансови приходи – приходи от лихви от финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	15	308
Печалба от промяна във валутните курсове по вземания, задължения и парични средства, нетно	-	10 694
Общо финансови приходи	15	11 002

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)***Финансови разходи**

Разходи за лихви по заеми към свързани лица	(992)	(1 734)
Разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица	(1 751)	(3 225)
Разходи за лихви по споразумения за обратно изкупуване	(108)	(129)

Разходи за лихви по финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност**(2 851) (5 088)**

Разходи за лихви по просрочени данъчни задължения	(1 754)	(10 798)
Загуба от промяна във валутните курсове по вземания, задължения и парични средства, нетно	(2 644)	-
Сkonto от продажба на вземания	-	(4 568)
Банкови такси	(8)	(9)
Разходи за лихви по изплащане на задължения по планове с дефинирани доходи (Приложение 17)	(6)	(6)

Общо финансови разходи**(7 263) 469)****Финансови приходи/(разходи), нетно****(7 248) (9 467)****25. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА**

Очакваните приходи от/разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10 % (2015 г.: 10 %), и действително признатите данъчни приходи/разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Печалба преди данъци	39 661	23 863
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци	(3 966)	(2 386)
<i>Данъчен ефект върху разхода за данъци на:</i>		
Разходи, непризнати за данъчни цели	(3 110)	(3 992)
Приходи, непризнати за данъчни цели	1 689	2 569
Пренасяне на данъчна загуба	5 387	3 809
Разходи за данъци върху доходите	-	-
Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 9)	(2 978)	(3 498)
Приходи (разходи) за данъци върху доходите	(2 978)	(3 498)
Отсрочени данъчни приходи (разходи), признати директно в друг всеобхватен доход	(2)	-

26. БЕЗНАЛИЧНИ СДЕЛКИ

През 2016 г. Дружеството не е осъществявало инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в Отчета за паричните потоци.

27. ДИВИДЕНТИ

Разпределението на печалбата се извършва по решение на едноличния собственик на капитала и по следния ред:

- ✓ най-малко 10% от печалбата се отделя във фонд „Резервен“;
- ✓ по предложение на съвета на директорите е възможно да бъде извършвано заделяне на част от печалбата, подлежаща на разпределение в определени фондове на дружеството;
- ✓ от останалата част се изплащат дивиденди.

Задълженията за дивиденди се определят ежегодно със Закона за държавния бюджет.

С решение на СД на „Български енергиен холдинг“ ЕАД № 28-2016/05.05.2016 г. и в съответствие с Разпореждане № 2 на Министерски съвет от 18 февруари 2016 г., от нетната печалба за 2015 година с размер 20 365 лв., е отчислен дивидент към едноличния собственик на капитала, възлизащ на 8 153 хил.лв., който представлява 50 % от печалбата за 2015 г. след данъчно облагане, приспадане на отчисления за фонд „Резервен“ и покриване на загуби от предходни години.

28. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Процедури на Европейската комисия

Дело COMP/VI/AT.39849 – ВЕН gas

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

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

Производството е образувано през 2013 г. с оглед приемането на решение по глава 3 (членове 7-10) от Регламент 1/2003. На 23 март 2015 г. ЕК издаде Изложение на възраженията (Statement of Objections). „Булгаргаз“ ЕАД представи отговор на ЕК на 9 юли 2015 г. На 6 октомври 2015 г. се състоя техническата среща по дело AT.39849 – ВЕН Gas вместо Устно изслушване. Производството може да приключи чрез приемането от ЕК на забранително решение по чл. 7 (Prohibition decision) или на решение за поемането на задължените ангажименти от БЕХ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД по чл. 9 (Commitments decision). В случай на приемане на забранително решение ЕК може да наложи поведенчески или структурни принудителни мерки и глоба. Съгласно Насоките относно метода за определяне на глобите и чл. 23 от Регламент 1/2003 за всяко предприятие, участващо в нарушението, санкцията не може да надвишава 10% от общия размер на оборота му за предходната стопанска година. ЕК може да вземе предвид утежняващи или смекчаващи обстоятелства по делото. В хода на делото БЕХ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД продължават да оказват нужното съдействие на ЕК и да предоставят своевременно нужната информация. Към датата на изготвяне на годишния финансов отчет на „Булгаргаз“ ЕАД делото не е прекратено и няма влязло в сила решение. Предстоят последващи процесуални действия от страна на ЕК.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

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

Други

Органите на данъчната администрация могат да извършат по всяко време ревизия на Дружеството в рамките на 5 години след края на финансовата година и могат да наложат допълнителни данъчни задължения и глоби. Ръководството на Дружеството няма информация, за каквито и да е обстоятелства, които могат да доведат до потенциални ефективни допълнителни данъчни задължения в значителен размер.

29. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ

(А) ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ, ПРИ КОЙТО ДРУЖЕСТВОТО Е НАЕМАТЕЛ

Към 31 декември 2016 г., Дружеството няма поети ангажименти по неотменяеми договори за оперативен лизинг.

30. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Предприятието оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на Предприятието упражняващ контрол /предприятие майка/
„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД

Собственик на капитала на предприятието 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, „Енергиен 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, „Енергийна инвестиционна компания“ ЕАД

Асоциирани предприятия за група БЕХ

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

Съвместни предприятия за група БЕХ

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

Ключов ръководен персонал на предприятието:

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

Ключов ръководен персонал на предприятието майка:

Жечо Делчев Станков – Председател на СД
Живко Димитров Динчев – Член на СД
Петьо Ангелов Иванов – Член на СД и Изпълнителен директор

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

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

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

(А) ПРОДАЖБИ НА СТОКИ	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31	
	2016 г.	ДЕКЕМВРИ 2015 г.
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	1 307	7 751
Общо	1 307	7 751

(Б) ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА АКТИВИ	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31	
	2016 г.	ДЕКЕМВРИ 2015 г.
Дружество майка		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	3	-
Дружества под общ контрол		
НЕК ЕАД	-	1
Общо	3	1

(В) ПРИХОДИ ОТ НЕУСТОЙКИ	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА	
	2016 г.	31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	8	-
Общо	8	-

(Г) ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31	
	2016 г.	ДЕКЕМВРИ 2015 г.
Дружество майка		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	113	255
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	63 304	52 651
БУЛГАРТЕЛ ЕАД	20	19
Асоциирани за група БЕХ		
ЮЖЕН ПОТОК АД	32	-
Общо	63 469	52 925

Покупките на услуги от БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД включват услуги по споразумение за управление и контрол и други.

Покупките на услуги от БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД включват пренос и съхранение на природен газ.

Покупките на услуги от БУЛГАРТЕЛ ЕАД включват техническа поддръжка.

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

(Д) НАЧИСЛЕНИ РАЗХОДИ ЗА НЕУСТОЙКИ	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Дружества под общ контрол		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	25	58
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	1 923	3 011
Общо	1 948	3 069

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

(Е) ВЗЕМАНИЯ ПО ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Дружества под общ контрол		
НЕК АД	20 281	
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	648	-
Общо текущи	20 929	-

Вземанията от НЕК са свързани с продажба на търговски вземания с краен срок за погасяване 31.01.2017 г. Към датата на съставяне на настоящия финансов отчет вземанията по тези договори са изплатени изцяло. Вземането от Булгартрансгаз ЕАД представлява предоставена гаранция във връзка с договор за пренос и съхранение на природен газ № 558/28.04.2016 г.

(Ж) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
НЕТЕКУЩИ		
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	24 661	40 378
Общо нетекущи	24 661	40 378
ТЕКУЩИ		
Дружество майка		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	35	1 588
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	22 880	26 442
БУЛГАРТЕЛ ЕАД	-	2
Общо текущи	22 915	28 032
Общо	47 576	68 410

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

Към 31 декември 2016 г. е в сила Споразумение, сключено на 15.07.2015 г., обединяващо предходни три споразумения – от 11.05.2012 г., 15.03.2013 г. и 01.04.2015 г. От датата на подписване на споразумението, до датата на окончателното изплащане на дълга – 30.06.2019 г., в съответствие с Погасителен график, Дружеството дължи лихва в размер на 3.6 пункта годишно, на база година от 360 дни.

Към 31 декември 2016 г. дългосрочната част на разсрочените търговски задължения е оценена на 24 661 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 40 378 хил. лв.), а краткосрочната част от споразуменията – на 15 717 хил. лв. главница (31 декември 2015 г.: 15 162 хил. лв.).

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

Във връзка с това споразумение, Булгаргаз има задължение да поддържа определено количество не снижаем остатък на природен газ в хранилището в Чирен.

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 7 163 хил. лв.

(3) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Задължения по получен заем от дружеството майка	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	30 460	128 436
Получени суми	-	-
Изплатени суми	(29 960)	(95 633)
Начислени лихви и неустойки в Отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	992	2 832
Изплатени лихви и неустойки	(1 492)	(5 175)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	-	30 460

Съгласно сключен договор за заем от 1 декември 2014 г. между БЪЛГАРГАЗ ЕАД и БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, БУЛГАРГАЗ ЕАД е получил вътрешнофирмен оперативен кредит за извършване на авансови плащания за доставка на природен газ. Главницата по заема е в размер на 47 000 хил. лв., а годишната лихва е 4,49%. Задължението се е погасявало с периодични плащания, в съответствие с подписан Погасителен график с начало на плащане 30 април 2015 г. и край 31 декември 2016 г. Заемът е издължен към 31.12.2016 година.

(И) ДОХОДИ НА КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал включва членовете на Съвета на директорите. Доходите на ключовия управленски персонал на Дружеството са както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2016 г.	2015 г.
Краткосрочни доходи на ключов управленски персонал		
- Разходи за възнаграждения	169	107
- Разходи за осигуровки	16	15
Общо	185	122

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

31. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма съществени събития след края на отчетния период, които да оказват влияние върху годишния финансов отчет към 31 декември 2016 г., с изключение посочените по-долу:

С решение на Комисия за енергийно и водно регулиране са утвърдени пределните цени на природния газ при продажба от обществения доставчик на крайните снабдителите и на потребителите присъединени към газопреносната мрежа за първо тримесечие на 2017 г. – 280,21 лева/1000 куб. м. без акциз и ДДС и 287,93 лева/1000 куб. м. без акциз и ДДС (за потребители присъединени към мрежи ниско налягане).

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

На 18.01.2017г. са подписани 3 бр. договори за цесия между Булгаргаз ЕАД и НЕК ЕАД, с които Булгаргаз прехвърля възмездно вземания от Топлофикация София ЕАД, Топлофикация Плевен ЕАД и Топлофикация- Бургас ЕАД, в размер на 17 303 хил. лв., включващи главници на стойност 16 265 хил. лв. и неустойки за просрочени вземания 1 038 хил. лв.

На 26.01.2017 г. с решение № 7-2017/26.01.2017 г. на Съвета на директорите на Български Енергиен холдинг ЕАД, Стоян Янчев е избран за изпълнителен директор и член на Съвета на директорите на Булгаргаз ЕАД на мястото на Николай Павлов. Това обстоятелство е вписано в Търговския регистър на 06.02.2017 г.

32. ОДОБРЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет към 31 декември 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 15 февруари 2017 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на "БУЛГАРГАЗ" ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „БУЛГАРГАЗ“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Обръщане на внимание

Ние обръщаме внимание на оповестеното в Пояснително приложение 28 „Условни активи и условни задължения“ по отношение на дело COMP/V1/AT.39849 – ВЕН gas. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт - счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 7, т. 2 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на

финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

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

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

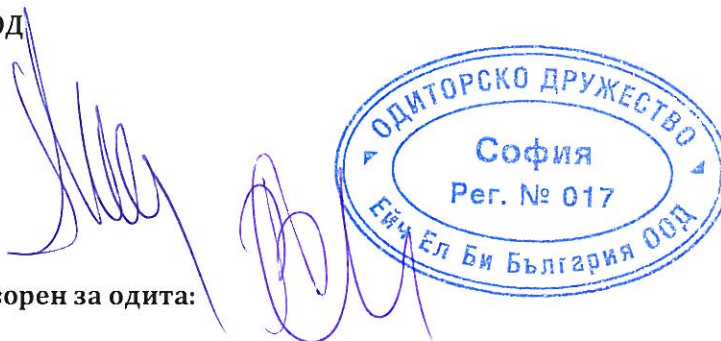
Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

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

Одиторско дружество**„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ” ООД**

Управител:

Милена Христова



Регистриран одитор, отговорен за одита:

Васка Гелина

17.03.2017г.