

БУЛГАРГАЗ ЕАД

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

31 ДЕКЕМВРИ 2015 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 – 48
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР	–

Настоящият доклад за дейността на Дружеството за 2015 г. представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация, относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, като обхваща период от 1 януари 2015 г. до 31 декември 2015 г.

Той е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 и 2 от Закона за счетоводството, чл. 187д, чл. 247, ал.1, 2 и 3 от Търговския закон.

I. Обща информация за Дружеството

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

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

„Булгаргаз“ ЕАД осъществява функциите си по обществена доставка на природен газ на територията на Република България в изпълнение на издадената от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране лицензия № Л-214-14/29.11.2006 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 206 297 188 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 15 април 2014 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите с членове:

Ботьо Томов Велинов	Председател на СД
Мустафа Мустафов Ахмедов	член на СД
Дафинка Йорданова Янкова	член на СД и Изпълнителен директор

На 15 април 2014 г. е направено вписване в Търговския регистър на решението на СД на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД за определяне на нов състав на Съвета на директорите:

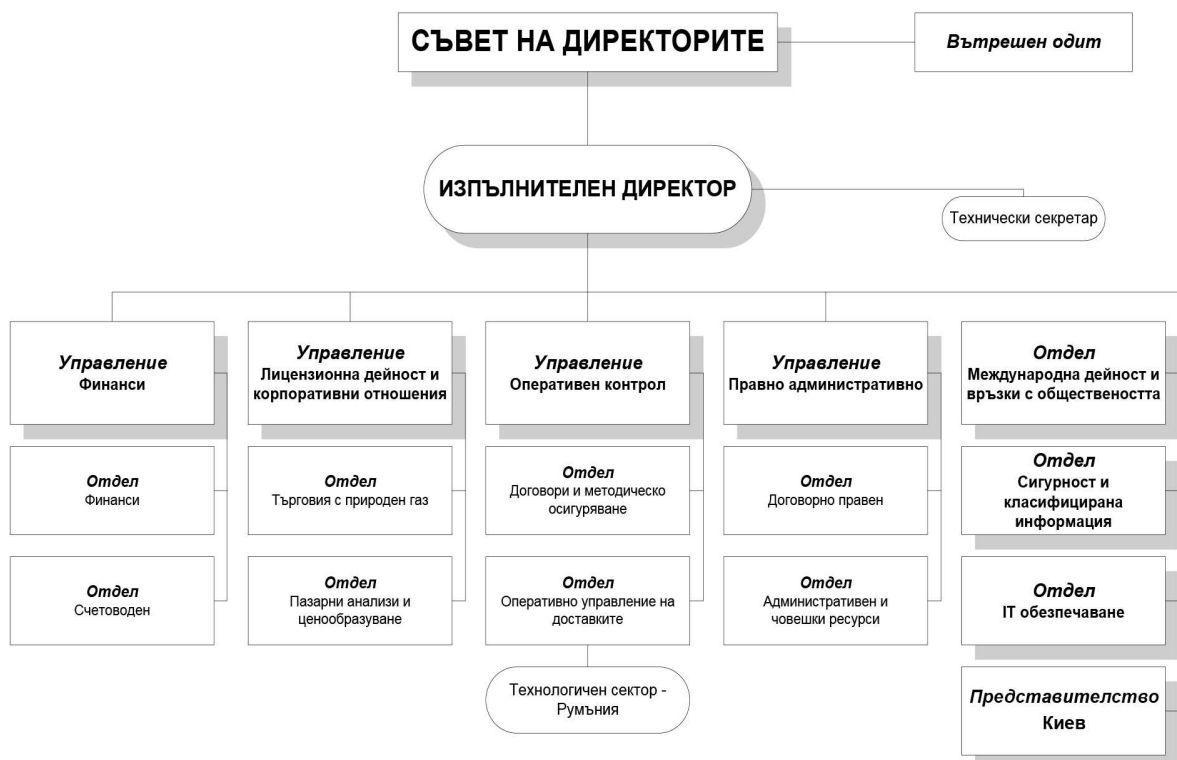
Ботьо Томов Велинов	Председател на СД
Анна Емилова Димитрова	член на СД
Дафинка Йорданова Янкова	член на СД и Изпълнителен директор

На 23.12.2014 г. с решение № 61-2014/23.12.2014 г. на Български Енергиен Холдинг ЕАД, Илиян Кирилов Дуков е избран за член на Съвета на директорите на Булгаргаз ЕАД. Това обстоятелство е вписано в Търговския регистър на 06.01.2015 г.

На 10 февруари 2015 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	Председател на СД
Илиян Кирилов Дуков	член на СД
Петьо Ангелов Иванов	член на СД и Изпълнителен директор

СТРУКТУРА НА „БУЛГАРГАЗ“ ЕАД



Отговорност на ръководството.

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на финансовите отчети за 2015 година 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 изминалите 2015 г. и 2014 г. членовете на Съвета на директорите са получили следните възнаграждения:

в лева

	2015	2014
Възнаграждения СД	106 399	109 535
Социални осигуровки	12 813	12 352
Обезщетение	1 053	-
Общо :	120 265	121 887

Информация, относно 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, относно 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.

Петьо Ангелов Иванов – Изпълнителен директор, член на СД от 10.02.2015 г.:

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- участва в управлението на “Контур Глобал Оперейшънс България” АД, като член на Съвета на директорите.

Информация, относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през 2015 г.

През 2015 г. Съветът на директорите или други свързани с тях лица не са сключвали с Дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

II. Резултати от дейността на Дружеството за 2015 г.

През 2015 г. „Булгаргаз“ ЕАД осъществява дейността си, спазвайки нормативните разпоредби. Резултатът от дейността на Дружеството е печалба за 2015 г. след облагане с данъци в размер на 20 365 хил. лева (2014: 5 129 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 дейност. 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 и нерегулирана дейност – продажба на услуги и продажба на малки количества природен газ извън територията на Република България.

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

На 29 юли 2014 г. е издадено Решение № 1054 на Комисията за защита на конкуренцията, с което е установено, че Булгаргаз ЕАД е извършил нарушение на чл. 21 от Закона за защита на конкуренцията, изразяващо се в налагане на нелоялни търговски условия. С Решение на ВАС № 10524/12.10.2015 г. е отменена наложената санкция в размер на 23 378 хил. лева. Отмяната не подлежи на обжалване.

С изменение и допълнение на **Наредба № 2 от 19 март 2013 г. за регулиране на цените на природния газ** (ДВ. бр.94 от 4 Декември 2015г.) за целите на ценовото регулиране в състава на признатите разходи от КЕВР се включват разходите за загуби от обезценки на материални запаси от природен газ и държавните такси, свързани с дела, образувани с цел събиране на вземания.

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 2015 г. спрямо 2014 г. са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

Вид доставка	Мярка	2015 г. (отчет)	2014 г. (отчет)	Изменение в количествата	Изменение в (%)
Доставка	млн.куб.м	2 664	2 485	179	7.20%
Реализация	млн.куб.м	2 652	2 517	135	5.36%



През отчетния период на 2015г. са доставени общо 2 664 млн. м³ газ (2014: 2 485 млн. м³), което представлява увеличение от 179 млн. м³ или 7.20%.

През отчетния период са реализирани 2 652 млн. м³ природен газ спрямо 2 517 млн. м³ за 2014г, което представлява увеличение от 135 млн.м³ или 5.36%. Увеличението се дължи основно на по-високата консумация на клиенти в отрасъл „химия“.

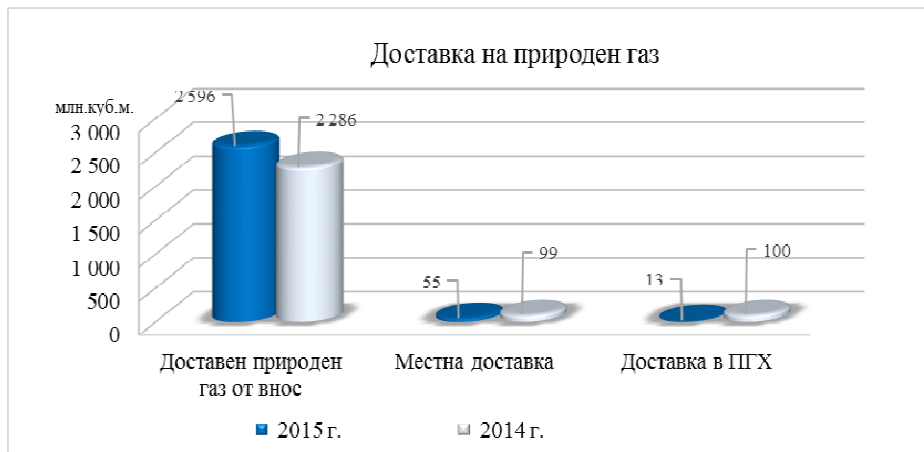
1.1. Доставени количества природен газ.

Доставените количества природен газ за 2015 г. и за 2014 г. са показани в таблица № 2.

Таблица № 2

№	Вид доставка	2015 г.	2014 г.	Относителен дял		Изменение в (%)
				2015 г.	2014 г.	
1	Доставен природен газ от внос	2 596	2 286	97.45%	91.99%	13.56%
2	Местна доставка	55	99	2.06%	3.99%	-44.44%
3	Доставка в ПГХ	13	100	0.49%	4.02%	-87.00%
	Общо	2 664	2 485	100.00%	100.00%	7.20%

млн. м³



За осигуряване потребностите от природен газ на своите клиенти през 2015г. Булгаргаз ЕАД е доставил 97.45% природен газ от внос, 2.06% от местен добив и 0.49% обратно изкупен по договор с „Д Лизинг“ АД.

Доставените през 2015 г. количества природен газ, разпределени по източници, са представени в таблица № 3.

Таблица № 3

млн. м³

№	Вид доставка	2015 г. (отчет)	2014 г. (отчет)	Относителен дял		Изменение в (%)
				2015 г.	2014 г.	
1	Доставен природен газ от внос	2 596	2 286	97.45%	91.99%	13.56%
1.1.	Газпром Експорт:	2 596	2 286	97.45%	91.99%	13.56%
	ГИС Исакча	2 559	2 244	96.06%	90.30%	14.04%
	ГИС Негру Вода	37	42	1.39%	1.69%	-11.90%
2	Местна доставка	55	99	2.06%	3.99%	-44.44%
2.1.	"Петрокелтик България" ЕООД	55	99	2.06%	3.99%	-44.44%
3	Доставка от ПГХ	13	100	0.49%	4.02%	-87.00%
3.1.	"ВИЕЕ България" ЕООД	0	100	0.00%	4.02%	-100.00%
3.2.	"Д Лизинг" АД	13	0	0.49%	0.00%	100.00%
	Общо	2 664	2 485	100.00%	100.00%	7.20%



През 2015 г., „Булгаргаз“ ЕАД продължава да закупува нужните количества природен газ от внос по дългосрочен договор с ООО „Газпром Експорт“.

„Булгаргаз“ ЕАД закупи количества природен газ в обем от 55 млн.м³, добивани от находищата на „Петрокелтик България“ ЕООД. (2014: 99 млн.м³)

През месец декември 2014 г. „Булгаргаз“ ЕАД е сключило договор с „Д лизинг“ ЕАД за покупко-продажба на природен газ при условията на сделка за обратно изкупуване на 13 млн. м³ природен газ, намиращ се в ПГХ „Чирен“. Дружеството е закупило обратно продадените количества природен газ през месец март 2015 г.

1.2 Добив и нагнетяване на природен газ.

Добитите и нагнетени количества природен газ в ПГХ „Чирен“ през 2015 г. и 2014 г. са представени в Таблица № 4.

Таблица № 4

Период	2015 г.		2014 г.		Изменение добив 2015 г./2014г.		Изменение нагнетяване 2015 г./2014г.	
	Добив	Нагнетяване	Добив	Нагнетяване	млн. м ³	%	млн. м ³	%
	млн. м ³	млн. м ³	млн. м ³	млн. м ³				
Януари	77	-	84	-	-7	-8.33%	-	-
Февруари	70	-	73	-	-3	-4.11%	-	-
Март	62	-	-	10	62	100.00%	-10	-100.00%
Април	1	-	-	36	1	100.00%	-36	-100.00%
Май	-	1	-	12	-	-	-11	-91.67%
Юни	-	18	-	-	-	-	18	100.00%
Юли	-	98	-	1	-	-	97	9700.00%
Август	10	57	11	1	-1	-9.09%	56	5600.00%
Септември	-	69	-	53	0	-	16	30.19%
Октомври	-	45	8	29	-8	-100.00%	16	55.17%
Ноември	9	-	45	-	-36	-80.00%	-	-
Декември	50	-	38	-	12	31.58%	0	-
Общо	279	288	259	142	20	7.72%	146	102.82%

Добитите количества природен газ през 2015 г. са 279 млн. м³ (2014 г.: 259 млн. м³), което представлява повишение от 20 млн. м³ или 7.72%.

Във връзка с политическите събитията на територията на Украйна през 2014г. бе преустановен добивът от ПГХ Чирен и започна процес по нагнетяване с цел обезпечаване необходимите количества природен газ (както се случи през 2009 г.)

Нагнетените количества природен газ през 2015 г. са 288 млн. м³ (2014 г.: 142 млн. м³), което е с 146 млн. м³ повече или 102.82% за разглеждания период. През 2015 г. нагнетателният сезон в ПГХ Чирен започна с 15 дни по-късно от обичайното. Въпреки това нагнетените количества на природен газ са повече от миналогодишните и отговарят на съгласуваните графици по договора и Споразумението за съхранение и пренос на природен газ в ПГХ Чирен.

Дружеството разполага с наличност от 238 млн. м³ газ в ПГХ „Чирен“ към 31.12.2015 г. (Декември 2014 г.: 232 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 2015 г. са продадени 2 652 млн. м³ природен газ (2014 г.: 2 517 млн. м³), което представлява увеличение от 135 млн. м³ природен газ или 5.36 % в сравнение с реализираното за същия период на предходната година. Повишението се дължи на завишена консумация на дружества от отрасли „Химия“ и „Стъкларска промишленост“.

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

Таблица № 5

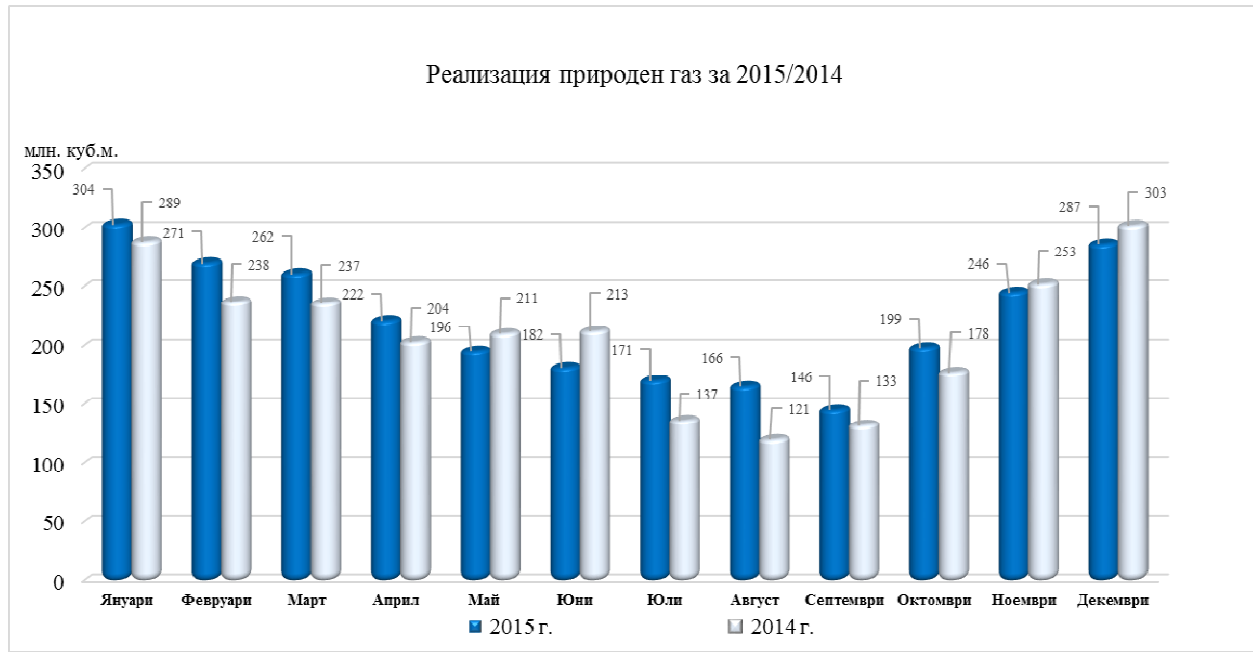
Отчетен период	2015 г.		2014 г.		Изменение 2015 г./2014г.	
	млн.м ³	дял в %	млн.м ³	дял в %	млн.м ³	%
Януари	304	11.46%	289	11.48%	15	5.19%
Февруари	271	10.22%	238	9.46%	33	13.87%
Март	262	9.88%	237	9.42%	25	10.55%
Април	222	8.37%	204	8.10%	18	8.82%
Май	196	7.39%	211	8.38%	-15	-7.11%
Юни	182	6.86%	213	8.46%	-31	-14.55%
Юли	171	6.45%	137	5.44%	34	24.82%
Август	166	6.26%	121	4.81%	45	37.19%
Септември	146	5.51%	133	5.28%	13	9.77%
Октомври	199	7.50%	178	7.07%	21	11.80%
Ноември	246	9.28%	253	10.05%	-7	-2.77%
Декември	287	10.82%	303	12.04%	-16	-5.28%
Общо	2 652	100.00%	2 517	100.00%	135	5.36%

За периода януари-април 2015 г. са реализирани 1 059 млн. м³, спрямо 968 млн. м³ за същия период на 2014 г. Реализацията нараства с 91 млн. м³ (или 9.4%), което се дължи на повишена консумация на клиенти от отрасли „Химия“ и „Енергетика“. Повишението в отрасъл „енергетика“ през отоплителен сезон 2015 се дължи основно на повишено потребление на топлофикационните дружества в резултат на по-ниските зимни температури.

За периода май-юни 2015 г. реализацията намалява с 46 млн. м³ спрямо същия период на 2014 г. Това се дължи на еднократен договор за продажба на природен газ на „Булгартрансгаз“ ЕАД (по дог. 1684/2014 г. за доставка на 140 млн. м³), като за периода май-юни 2014 г. доставката по този договор е била с обем 118 млн. м³. За отчетния период ръст в консумацията бележат дружества от индустрии „Химия“ и „Стъкларска промишленост“.

За периода юли-септември 2015 г. са реализирани 483 млн. м³, спрямо 391 млн. м³ за същия период на 2014 г. Реализацията нараства с 92 млн. м³ (или 23.5%), което се дължи на повишена консумация на предприятията в сферата на химическата промишленост и стъкларска промишленост.

За периода октомври-декември 2015г. са реализирани 732 млн. м³ (2014 г.: 734 млн. м³). През месец октомври повишената консумация се дължи основно на еднократно продажба на природен газ на Булгартрансгаз ЕАД. През месеците ноември-декември 2015г. спрямо същия период на 2014г. намаление в консумацията бележат топлофикационните и газоразпределителни дружества, поради по-високите температури.



2.2. Структура на потреблението.

Реализираните количества природен газ от клиенти на Дружеството по основни отрасли на икономиката за 2015 г. и 2014 г. е представено в таблица № 6.

Таблица № 6

млн.м³

Период	2015 г. (отчет)		2014 г. (отчет)		Изменение 2015 г./2014г.	
	млн.м ³	дял в %	млн.м ³	дял в %	млн.м ³	%
Енергетика	911	34.35%	941	37.39%	-30	-3.19%
Химия	1 007	37.97%	722	28.68%	285	39.47%
Металургия	90	3.39%	87	3.46%	3	3.45%
Строителни материали	44	1.66%	43	1.71%	1	2.33%
Стъкло и порцелан	229	8.63%	195	7.75%	34	17.44%
Разпределителни дружества	186	7.01%	182	7.23%	4	2.20%
Други	185	6.98%	347	13.79%	-162	-46.69%
Общо	2 652	100.00%	2 517	100.00%	135	5.36%



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 и енергетиката, след тях се нареждат стъкларските заводи и газоразпределителните дружества;
- ✓ най-голямо увеличение на потреблението на природен газ се наблюдава при предприятията от сферата на химическата промишленост;
- ✓ всички отрасли увеличават потреблението си на природен газ;

Доставката на природен газ съгласно дог. No. 1684 за 154 млн. м³ природен газ, продаден на „Булгартрансгаз“ ЕАД е представена в отрасъл (група) – „други“.

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

Сравнение на среднопотеглените цени за доставка и продажба на природен газ за 2015 г. и 2014 г.

Таблица № 7

Период	Среднопотеглена доставна цена до вход на газопреносна система BGN /1000 м ³	Среднопотеглена продажна цена с включена такса пренос BGN /1000 м ³	Изменение	
			в лева	в %
2015 г.	475.18	511.44	36.26	7.63%
2014 г.	584.77	611.03	26.26	4.49%

Информацията, представена в таблица No.7 показва, че през 2014 г. и 2015г. е налице положителна разлика между среднопотеглена продажна цена и среднопотеглена доставна цена на природния газ. В среднопотеглена 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, среднопотеглената продажна цена би следвало да бъде:

Период	Среднопотеглена доставна цена до вход на газопреносна система BGN /1000 м ³	Среднопотеглена продажна цена без включена такса пренос BGN /1000 м ³	Изменение	
			в лева	в %
2015 г.	475.18	491.71	16.53	3.48%
2014 г.	584.77	591.30	6.53	1.12%

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 образуваните 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/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 големите си длъжници. С някои от клиентите, които изпитват затруднения да погасяват

текущите си задължения, се сключват споразумения за разсрочването им месец. 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 задължнялост.

Дружеството цели да оптимизира паричния си поток чрез подобряване на събираемостта на вземанията от клиенти, или тяхната продажба на трети лица, както и осигуряване на финансов ресурс под формата на заеми.

V. Финансово-икономическо състояние.

Финансово-икономическото състояние на “Булгаргаз” ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвени финансово-счетоводни документи – Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, Отчет за финансовото състояние на Дружеството и Отчет за паричните потоци за 2015 г., съпоставени със същия период на 2014 г.

Сделката с „Д лизинг“ ЕАД, сключена в края на 2014 г. и окончателно приключила през март 2015 г. и тази със „Сосиете Женерал Експребанк“ АД, осъществена в края на 2015 г. и окончателно приключила през март 2016 г., са представени като финансиране (търговски заем), а не като сделки за покупко-продажба на природен газ.

Основни финансови показатели

в хил. лева

Показатели	2015 г.	2014 г.	Изменение 2015 г. / 2014 г. (разлика)	Изменение 2015 г. / 2014 г. (%)
Общо приходи от дейността	1 399 440	1 539 273	(139 833)	(9.08%)
Общо разходи за дейността	(1 366 110)	(1 540 547)	174 437	(11.32%)
ЕБИТДА	33 462	(1 092)	34 554	3164.72%
ЕБИТ	33 330	(1 274)	34 604	2716.49%
ЕВТ	23 863	6 161	17 702	287.31%
Дълготрайни материални активи	81	99	(18)	(18.18%)
Общо активи	456 646	574 056	(117 410)	(20.45%)
Текущи активи	424 350	547 082	(122 732)	(22.43%)
Текущи пасиви	190 059	334 179	(144 120)	(43.13%)
Парични наличности	33 258	554	32 704	5903.25%
Оборотен капитал	234 291	212 903	21 388	10.05%
Собствен капитал	226 136	206 860	19 276	9.32%
Акционерен капитал	206 297	206 297	0	0.00%
Резерви	757	41	716	1746.34%
Неразпределена печалба /(непокрита загуба)	(1 283)	(4 607)	3 324	(72.15%)
Печалба/загуба за текущ период	20 365	5 129	15 236	297.04%
Дългосрочни банкови заеми				
Численост на персонала	54	49	5	10.20%

Основните финансово-икономически резултати от дейността на Дружеството за 2015 г. и 2014 г. са представени както следва:

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

в хил. лева

	2015 г.		2014 г.		изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
Приходи	1 399 440	100.00%	1 539 273	100.00%	(139 833)	(9.08%)
Приходи от продажба на природен газ	1 356 556	96.94%	1 531 206	99.48%	(174 650)	(11.41%)
Други приходи	42 884	3.06%	8 067	0.52%	34 817	431.60%
-неустойки по просрочени вземания/задължения	39 058	2.79%	5 139	0.33%	33 919	660.03%
- приходи нерегулирана дейност	2 560	0.18%	2 521	0.16%	39	1.55%
- други приходи	1 266	0.09%	407	0.03%	859	211.06%
Разходи по икономически елементи	(1 366 110)	100.00%	(1 540 547)	100.00%	174 437	(11.32%)
Себестойност на продадения природен газ	(1 340 141)	98.10%	(1 508 945)	97.95%	168 804	(11.19%)

	2015 г.		2014 г.		изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
Възстановена/(начислена) обезценка	(15 886)	1.16%	(16 095)	1.04%	209	(1.30%)
- възстановена/(начислена) обезценка на вземания	368	(0.03%)	(12 895)	0.84%	13 263	(102.85%)
- възстановена/(начислена) обезценка на природен газ	(16 254)	1.19%	(3 200)	0.21%	(13 054)	407.94%
Разходи за материали	(100)	0.01%	(103)	0.01%	3	(2.91%)
- горивен газ	(33)	0.00%	(38)	0.00%	5	(13.16%)
- основни материали	(9)	0.00%	(11)	0.00%	2	(18.18%)
- горива и смазочни материали	(28)	0.00%	(32)	0.00%	4	(12.50%)
- канцеларски материали и консумативи	(13)	0.00%	(13)	0.00%	0	0.00%
- санитарни материали	(5)	0.00%	(3)	0.00%	(2)	66.67%
- рекламни материали	(7)	0.00%	(4)	0.00%	(3)	75.00%
- други материали	(5)	0.00%	(2)	0.00%	(3)	150.00%
Разходи за външни услуги	(6 238)	0.46%	(6 686)	0.43%	448	(6.70%)
- разходи за съхранение на природен газ	(589)	0.04%	(1 048)	0.07%	459	(43.80%)
- разходи по договори за управление	(255)	0.02%	(79)	0.01%	(176)	222.78%
- лицензионни такси	(822)	0.06%	(812)	0.05%	(10)	1.23%
- разходи за услуги, свързани с нерегулирана дейност	(2 560)	0.19%	(2 521)	0.16%	(39)	1.55%
- застраховки	(250)	0.02%	(151)	0.01%	(99)	65.56%
- наеми	(258)	0.02%	(258)	0.02%	0	0.00%
- съдебни такси и разноски	(1 177)	0.09%	(1 465)	0.10%	288	(19.66%)
- комуникации	(79)	0.01%	(77)	0.00%	(2)	2.60%
- възнаграждение одитен комитет	(30)	0.00%	(40)	0.00%	10	(25.00%)
- консултантски и одиторски услуги	(70)	0.01%	(3)	0.00%	(67)	2233.33%
- ремонт и техническа поддръжка	(14)	0.00%	(11)	0.00%	(3)	27.27%
- поддръжка сграда	(2)	0.00%	(9)	0.00%	7	(77.78%)
- комунални услуги	(25)	0.00%	(23)	0.00%	(2)	8.70%
- абонаментен сервиз	(20)	0.00%	(25)	0.00%	5	(20.00%)
- паркоместа и други разходи за автомобили	(18)	0.00%	(19)	0.00%	1	(5.26%)
- визови услуги	(1)	0.00%	(2)	0.00%	1	(50.00%)
- преводни услуги	0	0.00%	(2)	0.00%	2	(100.00%)
- охрана	(46)	0.00%	(117)	0.01%	71	(60.68%)
- трудова медицина	(4)	0.00%	(2)	0.00%	(2)	100.00%
- разходи за публикации	(12)	0.00%	(10)	0.00%	(2)	20.00%
- такси - КЕВР за утвърждаване на цена	(4)	0.00%	(4)	0.00%	0	0.00%
- такси други	(2)	0.00%	(8)	0.00%	6	(75.00%)
Разходи за амортизация	(132)	0.01%	(182)	0.01%	50	(27.47%)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(2 346)	0.17%	(2 175)	0.14%	(171)	7.87%
- разходи за възнаграждения	(2 042)	0.15%	(1 893)	0.12%	(149)	7.88%
- разходи за социални осигуровки	(304)	0.02%	(282)	0.02%	(22)	7.80%
Други разходи	(1 267)	0.09%	(6 361)	0.41%	5 094	(80.08%)
- неустойки за забавени плащания	(1 161)	0.08%	(6 171)	0.40%	5 010	(81.19%)
- командировки и представителни разходи	(33)	0.00%	(56)	0.00%	23	(41.07%)
- обучение	(1)	0.00%	(17)	0.00%	16	(94.12%)
- еднократни данъци	(17)	0.00%	(16)	0.00%	(1)	6.25%
- членство в организации	(34)	0.00%	(34)	0.00%	0	0.00%
- други	(21)	0.00%	(67)	0.00%	46	(68.66%)
Печалба/(загуба) от оперативната дейност	33 330		(1 274)		34 604	2716.49%
Финансови приходи/(разходи)-нетно	(9 467)		7 435		(16 902)	(227.33%)
Финансови приходи	11 002	100.00%	16 631	100.00%	(5 629)	(33.85%)
- приходи от лихви по дългосрочни вземания	71	0.65%	233	1.40%	(162)	(69.53%)
- приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	237	2.15%	269	1.62%	(32)	(11.90%)
- печалба от промяна във валутните курсове	10 694	97.20%	16 129	96.98%	(5 435)	(33.70%)
Финансови разходи	(20 469)	100.00%	(9 196)	100.00%	(11 273)	122.59%
- ефект от продажба на финансови активи	(4 568)	22.32%	(1 150)	12.51%	(3 418)	297.22%
- разходи за лихви по заеми към свързани лица	(1 734)	8.47%	(2 880)	31.32%	1 146	(39.79%)
- разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица	(3 225)	15.76%	(2 221)	24.15%	(1 004)	45.20%
- разходи за лихви по лизинг към свързани лица	0	0.00%	(2)	0.02%	2	(100.00%)
- разходи за лихви по споразумения за обратно изкупуване	(129)	0.63%	(579)	6.30%	450	(77.72%)
- разходи за лихви просрочени данъчни	(10 798)	52.75%	(2 321)	25.24%	(8 477)	365.23%

	2015 г.		2014 г.		изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
задължения						
- разходи за лихви по изплащане на задължения по планове с дефинирани доходи	(6)	0.03%	(5)	0.05%	(1)	20.00%
- други разходи за лихви	0	0.00%	(4)	0.04%	4	(100.00%)
- банкови такси	(9)	0.04%	(34)	0.37%	25	(73.53%)
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци	23 863		6 161		17 702	287.31%
Приходи/(разходи) за данъци върху доходите	(3 498)		(1 032)		(2 466)	238.95%
Нетна печалба/(загуба) за периода	20 365		5 129		15 236	297.04%

Приходи

Дружеството е реализирало природен газ в обем 2 652 млн. м³ на стойност 1 356 556 хил. лева (Декември 2014: 2 517 млн. м³, 1 531 206 хил. лева). Нетният приход от продажба на природен газ за 2015 г. възлиза на 16 415 хил. лева (2014 г.: 22 261 хил. лева), което представлява намаление от 26.26%. Намалението се дължи на понижаващите се доставни и съответно продажни цени за 2015г.

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. За 2015 г. те са в размер на 1 366 110 хил. лева (2014 г.: 1 540 547 хил. лева), което представлява понижение от 174 437 хил. лева или 11.32 %.

С най-голям относителен дял в общите разходи е себестойността на продадения природен газ 98.10 %. През 2015 г. в сравнение с 2014 г. себестойността на продадения газ е с 11.19 % по-ниска.

Разходите за обезценка включват: обезценка на търговски вземания на Дружеството и обезценка на природния газ. В разходите за обезценка се наблюдава намаление с 1.30%, спрямо същия период на 2014г. основно в резултат на възстановена обезценка на вземанията. В резултат на понижаващата се цена на природния газ, Дружеството е начислило обезценка на наличния природен газ в размер на 16 254 хил. лева (2014г.: 3 200 хил. лева).

Разходите за външни услуги през 2015 г. са в размер на 6 238 хил. лева (2014г.: 6 686 хил. лева), което представлява намаление с 448 хил. лева или 6.70%. Това се дължи на намаление в разходите за съдебни такси и разноски, за съхранение на природен газ, охрана и разходи за лицензионни такси.

Другите разходи за 2015г. са в размер на 1 267 хил. лева (2014: 6 361 хил. лева), което представлява намаление от 5 094 хил. лева или 80.08 %. Това се дължи на намаление на разходите за неустойки за забавени плащания по текущи задължения към „Овергаз Инк“ АД, „Булгартрансгаз“ ЕАД и ООО „Газпром Експорт“.

Резултатът от оперативна дейност е положителен в размер на 33 330 хил. лева за 2015 г. (2014г.: загуба от 1 274 хил. лева), което представлява повишение от 34 604 хил. лева.

Резултатът от финансова дейност е отрицателен в размер на - 9 467 хил. лева (2014г.: 7 435 хил. лева), което представлява намаление от - 16 902 хил. лева. Това се дължи основно на повишение в разходи за просрочени данъчни задължения за ДДС с 8 477 хил. лева, както и повишение в разходите за лихви по търговски задължения към свързани лица с 1 004 хил. лева. За отчетния период печалбата от промяна във валутните курсове намалява с 5 435 хил. лева, спрямо 2015г.

След отразяване на финансовите приходи и разходи за 2015 г. финансовият резултат преди данъци е печалба в размер на 23 863 хил. лева (2014 г.: 6 161 хил. лева).

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 31.12.2015 г. Дружеството притежава общо активи в размер на 456 646 хил. лева (Декември 2014: 574 056 хил. лева). Измененията в структурата на активите за периода е показана в следната таблица:

в хил. лева

	31.12.2015 г.		31.12. 2014 г.		изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
Активи						
Нетекущи активи						
Машини и съоръжения	81	0.25%	99	0.37%	-18	(18.18%)
Нематериални активи	25	0.08%	105	0.39%	-80	(76.19%)
Търговски и други вземания	13 970	43.26%	5 052	18.73%	8 918	176.52%
- други вземания	13 970	43.26%	5 052	18.73%	8 918	176.52%
Отсрочени данъчни активи	18 220	56.42%	21 718	80.51%	-3 498	(16.11%)
Обща сума на нетекущи активи	32 296	100.00%	26 974	100.00%	5 322	19.73%
Текущи активи					0	
Материални запаси	99 347	23.41%	144 073	26.33%	-44 726	(31.04%)
- природен газ	99 329	23.41%	144 054	26.33%	-44 725	(31.05%)
- материали	18	0.00%	19	0.00%	-1	(5.26%)
Търговски и други вземания	291 745	68.75%	402 455	73.56%	-110 710	(27.51%)
-търговски вземания от продажба на природен газ	234 305	55.22%	277 754	50.77%	-43 449	(15.64%)
- съдебни и присъдени вземания	529	0.12%	21 793	3.98%	-21 264	(97.57%)
- предплатени аванси за доставка на природен газ	56 640	13.35%	46 101	8.43%	10 539	22.86%
- неплатени аванси за доставка на природен газ	0	0.00%	44 317	8.10%	-44 317	(100.00%)
- вземания по договор за цесия	0	0.00%	12 386	2.26%	-12 386	(100.00%)
- други вземания	271	0.06%	104	0.02%	167	160.58%
Пари и парични еквиваленти	33 258	7.84%	554	0.10%	32 704	5903.25%
Обща сума на текущи активи	424 350	100.00%	547 082	100.00%	-122 732	(22.43%)
Общо активи	456 646		574 056		-117 410	(20.45%)

Нетекущи активи

Нетекущите активи към 31.12.2015 г. са в размер на 32 296 хил. лева (Декември 2014: 26 974 хил. лева), което представлява повишение от 5 322 хил. лева или 19.73%. Нетекущите активи към 2015г. се формират от нетекущи материални и нематериални активи в размер на 106 хил. лева, други вземания в размер на 13 970 хил. лв. от Корпоративна Търговска Банка АД – в несъстоятелност - КТБ (н) и отсрочени данъчни активи 18 220 хил. лева.

Текущи активи

Текущите активи на Дружеството към 31.12.2015 г. възлизат на 424 350 хил. лева (2014: 547 082 хил. лева), което представлява намаление от 122 732 хил. лева или 22.43%. в резултат на:

- Рекласифициране на текущи вземания от КТБ (н) в нетекущи;
- Намаление на вземания от продажба на природен газ в резултат на високата събираемост през 2015г.;
- Платени суми по съдебни иски за вземания в размер на 19 349 хил. лева през 2015г.

Материалните запаси към 31.12.2015 г. възлизат на 99 347 хил. лева (Декември 2014: 144 073 хил. лева), което представлява намаление от 44 726 хил. лева или 31.04%. Към 31.12.2015г.: наличността е 238 млн. м³ (Декември 2014: 232 млн. м³) природен газ при среднопротеглена стойност от 405.56 лв. за 1000 м³ (2014: 603.14 лв. за 1000 м³). Намалението в материалните запаси се дължи на по-ниската себестойност на съхранения природен газ.

Търговски и други вземания към 31.12.2015 г. възлизат на 291 745 хил. лева (Декември 2014: 402 455 хил. лева), което представлява намаление от 110 710 хил. лева или 27,51% спрямо края на 2014 г.

Намалението на търговските вземания се дължи, както на сключеното допълнително споразумение към договор за цесия между Дружеството и „Български енергиен холдинг“ ЕАД за продажба на вземания от „Топлофикация София“ ЕАД в размер на 83 160 хил. лева, така и на високата събираемост на вземанията от клиенти.

През месец август 2015г. бе сключен договор за цесия между „Булгаргаз“ ЕАД и „НЕК“ ЕАД, с който възмездно бяха прехвърлени вземания от Топлофикация София в размер на 42 627 хил. лева по номинална цена. Към 31.12.2015г. дължимата сума е изцяло погасена.

През месец август 2015г. Дружеството погаси задължения към НАП в размер на 42 982 хил. лева в резултат на прихващане между „Булгаргаз“ ЕАД, „НЕК“ ЕАД и НАП.

Предплатения аванс за доставка на природен газ към 31.12.2015г. се увеличава с 10 539 хил. лева или (22.86%). В края на 2015 г. не са налице неплатени аванси за доставка на природен газ (Декември 2014: 44 317 хил. лева).

Най-големите търговски вземания, в това число консумиран, но неплатен природен газ към 31.12.2015 г. са от следните дружества (Приложение 11):

Име на клиент:	в хил. лева
Топлофикация София ЕАД	149 797
Топлофикация - Плевен ЕАД	30 251
Топлофикация-Бургас ЕАД	16 983
Лукойл Нефтохим Бургас АД	15 302
Топлофикация-Враца ЕАД	8 551
Газтрейд Сливен ЕООД	5 000
Ситигаз България ЕАД	2 748
ЧТ Компания АД	2 150
Неохим АД	1 851
М Газ ЕООД	1 699
Други	6 371
Общо:	240 703

Паричните средства на Дружеството по разплащателни сметки към 31.12.2015 г. са в размер на 33 258 хил. лева (Декември 2014: 554 хил. лева), което представлява увеличение от 32 704 хил. лева. Подобриеното в паричните средства и еквиваленти на Дружеството е в съответствие с поставените от Ръководството цели в краткосрочен план – осигуряване на финансова стабилност и заделяне на парични средства за гарантиране доставките на природен газ за есенно-зимния сезон 2016/2017.

Измененията в структурата на пасивите:

в хил. лева

	31.12.2015 г.		31.12. 2014 г.		изменение	
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	хил. лв	%
Собствен капитал и пасиви						
Собствен капитал						
Акционерен капитал	206 297	91.23%	206 297	99.73%	0	0.00%
Законови резерви	701	0.31%	0	0.00%	701	
Други резерви	56	0.02%	41	0.02%	15	36.59%
Неразпределена печалба/(Натрупана загуба)	19 082	8.44%	522	0.25%	18 560	3554.47%
Общо собствен капитал	226 136	100.00%	206 860	100.00%	19 276	9.32%
Пасиви						
Нетекущи пасиви						
Търговски и други задължения	40 378	99.82%	32 940	99.77%	7 438	22.58%
- задължения към свързани лица	40 378	99.82%	32 940	99.77%	7 438	22.58%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	73	0.18%	77	0.23%	-4	(5.19%)
Обща сума на нетекущи пасиви	40 451	100.00%	33 017	100.00%	7 434	22.52%
Текущи пасиви					0	
Заеми	42 514	22.37%	135 448	40.53%	-92 934	(68.61%)
- заеми от свързани лица	30 460	16.03%	128 436	38.43%	-97 976	(76.28%)
- финансиране по договори за обратно изкупуване на природен газ	12 054	6.34%	7 012	2.10%	5 042	71.91%
Търговски и други задължения	147 472	77.59%	198 658	59.45%	-51 186	(25.77%)
- търговски задължения	2 078	1.09%	4 984	1.49%	-2 906	(58.31%)
- задължения към свързани лица	28 031	14.75%	42 736	12.79%	-14 705	(34.41%)
- аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	727	0.38%	2 837	0.85%	-2 110	(74.37%)
- задължения по неплатен аванс за доставки на природен газ	0	0.00%	44 317	13.26%	-44 317	(100.00%)
- ДДС за внасяне	103 966	54.70%	101 404	30.34%	2 562	2.53%
- Акциз за внасяне	396	0.21%	457	0.14%	-61	(13.35%)
- задължения към персонала	81	0.04%	74	0.02%	7	9.46%
- задължения към осигурителни предприятия	15	0.01%	16	0.00%	-1	(6.25%)
-други задължения	12 178	6.41%	1 833	0.55%	10 345	564.38%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	73	0.04%	73	0.02%	0	0.00%
Обща сума на текущи пасиви	190 059	100.00%	334 179	100.00%	-144 120	(43.13%)
Общо пасиви	230 510		367 196		-136 686	(37.22%)
Общо собствен капитал и пасиви	456 646		574 056		-117 410	(20.45%)

Капиталова структура

Регистрираният акционерен капитал към 31.12.2015 г. е в размер на 206 297 хил. лева (Декември 2014 г.: 206 297 хил. лева).

Към 31.12.2015 г. загубата от предходни години е в размер на 1 283 хил. лева. Текущият нетен финансов резултат за 2015г. е положителен в размер на 20 365 хил. лева. (към Декември 2014: 5 129 хил. лева.)

Нетекущите пасиви

Нетекущите пасиви на Дружеството към 31.12.2015 г. са в размер на 40 451 хил. лева (Декември 2014: 33 017 хил. лева), което представлява повишение от 7 434 хил. лева или 22.52%. Нетекущите пасиви се формират от заеми и разсрочени задължения за пренос и съхранение на газ към свързани лица.

Текущи пасиви

Текущите пасиви са с по-голям относителен дял, отколкото нетекущите. Текущите пасиви към 31.12.2015 г. са в размер на 190 059 хил. лева (Декември 2014: 334 179 хил. лева), което представлява намаление от 144 120 хил. лева или 43.13%.

Заемите на Дружеството към 31.12.2015 г. възлизат на 42 514 хил. лева (Декември 2014: 135 448 хил. лева), което представлява намаление от 92 934 хил. лева или 68.61%. Заемите на „Булгаргаз“ ЕАД намаляват с 76,28%, в резултат на погасяване на задълженията към свързани лица.

В края на 2014г. „Български енергиен холдинг“ ЕАД предоставя на „Булгаргаз“ ЕАД вътрешнофирмен заем в размер на 47 000 хил. лв. с годишен лихвен процент 4.49%. Предоставеният заем е използван от Дружеството за извършване на плащанията към ООО „Газпром Експорт“. С цел оптимизиране на паричния поток на 30.06.2015 г. бе сключено допълнително споразумение за разсрочване на задължението по Договор за заем между „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД до 31 декември 2016г. В резултат паричният поток на месечна база е оптимизиран с 4 042 хил. лева.

В началото на 2014 г. Дружеството сключи договор за цесия и продаде свои вземания от „Топлофикация София“ ЕАД към „Български енергиен холдинг“ ЕАД в размер на 128 436 хил. лв. Вследствие на уреждането на взаимните разчети между „Булгаргаз“ ЕАД и „Топлофикация София“ ЕАД беше подписано допълнително споразумение към договор за цесия и част от цедираното вземане е трансформирано в заем към „Български енергиен холдинг“ ЕАД. Размерът на главницата по заема възлиза 78 593 хил. лв, след приспадане на дисконта от 4 568 хил.лв.

Търговски и други задължения намаляват с 51 186 хил. лева или 25.77% в сравнение с края на 2014 г. Това се дължи основно на погасено задължение по неплатен аванс за доставка на природен газ в размер на 44 317 хил. лева по дългосрочния договор за доставка на природен газ с ООО „Газпром Експорт“. Това задължение е изплатено изцяло в началото на 2015г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В таблицата са посочени данни за промените на паричните потоци през 2015 г. спрямо предходната 2014 г.

в хил лева

	2015 г.	2014 г.	изменение	
	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ	ХИЛ. ЛВ	%
Нетни парични потоци от оперативна дейност	48 555	-67 970	116 525	171.44%
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-30	-39	9	22.00%
Нетни парични потоци от финансова дейност	-15 821	72 628	-88 449	-121.78%
Рекласификация към "Блокирани парични средства в КТБ АД" в нетекущи търговски и други вземания	0	-5 052	5 052	-100.00%

	2015 г.	2014 г.	изменение	
	хил. лв	хил. лв	хил. лв	%
Рекласификация към "Вземания по договор за цесия" в текущи търговски и други вземания	0	-12 386	12 386	-100.00%
Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти през периода	32 704	-12 819	45 523	355.12%
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	554	13 373	-12 819	-95.86%
Парични средства и еквиваленти в края на периода	33 258	554	32 704	5903.25%

Нетният паричен поток от оперативна дейност на Дружеството през 2015г. е положителен, който се формира от разликата между постъпленията от клиенти за доставен природен газ и плащания към доставчици за закупен природен газ, за услуги и дължими суми по ДДС. Дружеството е платило за ДДС и акциз сума в размер на 185 294 хил. лева.

Нетният паричен поток от финансова дейност за отчетния период е отрицателен в размер на 15 821 хил. лева (към Декември 2014: положителен нетен паричен поток 72 628 хил. лева) като се формира от:

- Постъпления по финансиращи споразумения в размер на 12 000 хил. лева (2014: 7000 хил. лева);
- Постъпления по отпуснати заеми през 2015г. в размер на 0 хил. лева (2014: 140 593 хил. лева);
- Плащания по заеми и финансиращи споразумения в размер на 27 821 хил. лева (2014: 74 965 хил. лева).

Събития, настъпили след края на отчетния период

Описани са в Приложение 22 от годишния финансов отчет.

Финансови коефициенти

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

През 2015г. финансовите коефициенти се подобряват значително спрямо 2014г. като достигат нива, близки до пазарните.

Рентабилност

Показатели	2015 г.	2014 г.
Рентабилност на продажбите	1.50%	0.33%
Рентабилност на собствения капитал	9.01%	2.48%
Рентабилност на активите	4.46%	0.89%

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.

Рентабилност на собствения капитал

Коефициентът показва степента на доходност на собствения капитал. През 2015г. показателят за рентабилност на собствения капитал е 9.01% и достига пазарните нива.

Рентабилност на активите

Показва степента на доходност на целия ползван капитал – собствен и заемаен. Тя се изразява чрез сравняване на получения финансов резултат и използваните за това активи.

Ликвидност

Показателите за ликвидност представляват показват способността на предприятието да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Показатели	2015 г.	2014 г.
Коефициент на текуща ликвидност	2.23	1.64
Коефициент на бърза ликвидност	1.71	1.21
Коефициент на абсолютна ликвидност	0.17	0.00

Коефициентът на текуща ликвидност за 2015г. е 2.23, което показва, че с наличните текущи активи могат да се покрият над 2 пъти текущите пасиви на Дружеството. Коефициентът се подобрява значително в сравнение с изчисления в края на 2014 г.

Коефициентът за бърза ликвидност е над 1 (единица), което показва, че с наличните текущи активи намалени с материалните запаси могат да се покрият над 1.7 пъти текущите пасиви на Дружеството.

Коефициентът за абсолютна (незабавна) ликвидност се подобрява в сравнение с края на 2014 г. и се доближава до оптималните нива от 0.2 – 0.25.

Финансова независимост

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

Показатели	2015 г.	2014 г.
Коефициент на финансова автономност	0.98	0.56
Коефициент на задлъжнялост	1.02	1.78

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

Когато коефициентът е над 1 (единица), показва степента на финансова независимост от ползването на чужди средства.

Коефициентът за финансова автономност за 2015 г. е близка до 1 (единица) и се подобрява значително спрямо 2014г. Това се дължи на високата събираемост на вземанията от клиенти и погасяване на текущи и просрочени задължения.

Коефициентът на задлъжнялост изразява степента на зависимост на предприятието от кредитори. Когато коефициентът е по-голям от 1 (единица), зависимостта на предприятието от външни източници на средства е по-голяма.

Този показател към края на 2015 г. се е понижил в сравнение с отчетния в края на 2014г. и показва намалена зависимост на Дружеството към външни кредитори.

Събития след датата на баланса

На 19 февруари 2016 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
Николай Ангелов Павлов

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

13.04.2016 г.



Николай Павлов
Изпълнителен директор



Стоян Янчев
Н-к Управление „Финанси“

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	Приложение	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ		КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014 г
		2015 г.	2014 г. Преизчислен	
АКТИВИ				
Нетекущи активи				
Машини и съоръжения	7	81	99	178
Нематериални активи	8	25	105	165
Търговски и други вземания	11	13 970	5 052	1 311
Отсрочени данъчни активи	10	18 220	21 718	22 750
		32 296	26 974	24 404
Текущи активи				
Материални запаси	12	99 347	144 073	217 544
Търговски и други вземания	11	291 745	402 455	310 188
Парични средства и еквиваленти	13	33 258	554	13 373
		424 350	547 082	541 105
ОБЩО АКТИВИ		456 646	574 056	565 509
КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
Собствен капитал				
Акционерен капитал	14	206 297	206 297	257 691
Резерви	15	757	41	36 141
Неразпределена печалба/(Натрупана) загуба		19 082	522	(92 098)
		226 136	206 860	201 734
Нетекущи пасиви				
Търговски и други задължения	17	40 378	32 940	44 730
Задължения за обезщетения при пенсиониране	18	73	77	84
		40 451	33 017	44 814
Текущи пасиви				
Заеми	16	42 514	135 448	60 581
Търговски и други задължения	17	147 472	198 658	258 330
Задължения за обезщетения при пенсиониране	18	73	73	50
		190 059	334 179	318 961
ОБЩО ПАСИВИ		230 510	367 196	363 775
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		456 646	574 056	565 509

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 13 април 2016 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Николай Павлов
Изпълнителен директор

Стоян Янчев
Началник Управление Финанси

Дата на съставяне: 31.03.2016 г.
Заверил съгласно одиторски доклад от 13.04.2016 г.

Специализирано 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 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)	Приложение	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА	
		2015 г.	2014 г. Преизчислен
Приходи от продажба на природен газ		1 356 556	1 531 206
Други приходи	24	42 884	8 067
Себестойност на продадения природен газ		(1 340 141)	(1 508 945)
Загуби от обезценка	19	(15 886)	(16 095)
Разходи за външни услуги	20	(6 238)	(6 686)
Разходи за възнаграждения и осигуровки	21	(2 346)	(2 175)
Разходи за материали	22	(100)	(103)
Разходи за амортизация на нефинансови активи	7,8	(132)	(182)
Други разходи	23	(1 267)	(6 361)
Печалба (Загуба) от оперативна дейност		33 330	(1 274)
Финансови приходи	25	11 002	16 631
Финансови разходи	25	(20 469)	(9 196)
Финансови приходи/(разходи) – нетно		(9 467)	7 435
Печалба преди облагане с данъци		23 863	6 161
(Разходи) за/Приходи от данъци върху доходите	26	(3 498)	(1 032)
Нетна печалба за периода		20 365	5 129
Други компоненти на всеобхватния доход:			
Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Последващи оценки на пенсионни планове с дефинирани доходи	18	2	(3)
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		2	(3)
Общ всеобхватен доход за периода		20 367	5 126

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 13 април 2016 г.

Лидия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Николай Павлов
Изпълнителен директор

Стоян Янчев
Началник Управление Финанси

Дата на съставяне: 31.03.2016 г.
Заверил съгласно одиторски доклад от 13.04.2016 г.

Специализирано 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 2015 г.

	Приложе ние	Акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба/Натрупана загуба	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014 г.		257 691	36 141	(92 098)	201 734
Общ всеобхватен доход за годината, в т.ч.:					
* нетна печалба за годината		-	-	7 151	7 151
* други компоненти на всеобхватния доход, нетно от данъци		-	(3)	-	(3)
Общ всеобхватен доход		-	(3)	7 151	7 148
Операции с едноличния собственик					
Покриване на загуба	15	-	(36 097)	36 097	-
Намаление на акционерния капитал чл.201,ал.1 и чл. 187а от ТЗ	14	(51 394)		51 394	-
Общо операции с едноличния собственик		(51 394)	(36 097)	87 491	-
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.		206 297	41	2 544	208 882
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г.		206 297	41	2 544	208 882
Ефект от коригиране на грешки (Приложение 5)		-	-	(2 022)	(2 022)
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2015 г. (преизчислено)		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	15	-	715	(715)	-
Дивидент	15	-	-	(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

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 13 април 2016 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Стоян Янчев
Началник Управление Финанси

Николай Павлов
Изпълнителен директор

Дата на съставяне: 31.03.2016 г.
Заверил съгласно одиторски доклад от 13.04.2016 г.

Специализирано одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова – Управител

Васка Гелина – регистриран одитор,
отговорен за одита

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	Приложение	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
		2015 г.	2014 г.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от клиенти по продажба на природен газ		1 576 059	1 494 795
Постъпления от сделки със свързани лица		25	137 446
Получени лихви и неустойки		237	270
Плащания към доставчици в т.ч. за:		(1 339 393)	(1 499 115)
<i>За покупка на природен газ</i>		(1 268 589)	(1 473 658)
<i>По сделки със свързани лица</i>		(67 230)	(23 888)
<i>Плащания към други контрагенти</i>		(3 574)	(1 569)
Платени данъци, различни от данъка върху дохода		(185 294)	(198 099)
Плащания за възнаграждения и осигуровки		(2 362)	(2 185)
Печалби/ (загуби) от валутна преоценка на парични средства и еквиваленти		(1 864)	641
Други постъпления /плащания за оперативна дейност		1 147	(1 723)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		48 555	(67 970)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Придобиване на нематериални активи		(10)	(36)
Придобиване на машини и съоръжения		(20)	(4)
Постъпления от продажба на машини и съоръжения		-	1
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност		(30)	(39)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Постъпления по финансиращи споразумения		12 000	7 000
Плащания по финансиращи споразумения		(7 012)	(56 051)
Получени заеми		-	140 593
Плащания на получени заеми		(17 040)	(15 001)
Плащания на лихви по получени заеми и отсрочени търговски задължения		(3 769)	(3 913)
Нетни парични потоци от финансовата дейност		(15 821)	72 628
Рекласификация към „Блокирани парични средства в КТБ АД“ в нетекущи търговски и други вземания	11	-	(5 052)
Рекласификация към „Вземания по договор за цесия“, в текущи търговски и други вземания	11	-	(12 386)
Нетно намаление на паричните средства и еквиваленти през периода		32 704	(12 819)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		554	13 373
Парични средства и еквиваленти в края на периода	13	33 258	554

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 13 април 2016 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Стоян Янчев
Началник Управление Финанси

Николай Павлов
Изпълнителен директор

Дата на съставяне: 31.03.2016 г.
Заверил съгласно одиторски доклад от 13.04.2016 г.

Специализирано одиторско дружество
Ейч Ел Би България ООД

Милена Христова - Управител



Васка Гелина – регистриран одитор,
отговорен за одита

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

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

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

Дружеството извършва доставката на природен газ в съответствие с индивидуална лицензия за обществена доставка на природен газ на територията на Република България – лицензия № Л-214-14/29.11.2006 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, който е крайната компания-майка на Дружеството.

Крайният собственик на Дружеството е българската държава, чрез Министъра на енергетиката.

Организационната структура на Булгаргаз ЕАД включва централно управление и едно 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

По-долу са описани основните счетоводните политики, приложени при изготвянето на годишния финансов отчет. 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 2014 г., са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

Към 31 декември 2015 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 обществена доставка на природен газ на територията на Република България, издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране за срок от 35 години. Бъдещата дейност на

Дружеството като обществен доставчик на природен газ зависи от бизнес средата, както и от регулаторните изисквания, наличието на договори за осигуряване на доставките на природен газ, наличие на договори за продажба на природен газ на клиенти на дружеството и от обезпечаването на финансиране от страна на дружеството-майка БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, в случай на необходимост. Като се има предвид оценката на очакваните бъдещи парични потоци и груповата стратегия за развитие на дейността в България, ръководството на Дружеството счита, че е подходящо 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 ЗА ПЪРВИ ПЪТ ПРЕЗ 2015 ГОДИНА

Изменения на различни стандарти “Подобрения в МСФО (цикъл 2011-2013)”, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18.12.2014г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2015г.),

Изменения на различни стандарти “Подобрения в МСФО (цикъл 2010-2012)”, произтичащи от годишния проект за подобрения в МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17.12.2014г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.02.2015г.),

Изменение на МСС 19 “Доходи на наети лица” – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наети лица – приети от ЕС на 17.12.2014г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.02.2015г.).

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

Изменение на МСФО 11 “Съвместни споразумения” – Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност - приети от ЕС на 24.11.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменение на МСС 1 “Представяне на финансови отчети” – Инициатива за оповестяване - приети от ЕС на 18.12.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменение на МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения” и МСС 38 “Нематериални активи” – Изясняване на допустимите методи за амортизация - приети от ЕС на 02.12.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменение на МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения” и МСС 41 “Земеделие” - Земеделие: Плододайни растения - приети от ЕС на 23.11.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Изменение на МСС 27 “Индивидуални финансови отчети” – Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети – приети от ЕС на 18.12.2015г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

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 15.12.2015г. (промените ще бъдат прилагани за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.).

2.1.3. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, ИЗДАДЕНИ ОТ СМС, КОИТО ВСЕ ЩЕ 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 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.

Ръководството на дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на дружеството в периода на първоначалото им прилагане.

МСФО 9 “Финансови инструменти” - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2018г.),

МСФО 14 “Разчети за регулаторни отсрочени сметки” - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

МСФО 15 “Приходи от договори с клиенти” - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2018г.),

МСФО 16 “Лизинг” - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2019г.),

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 неопределено време),

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 - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2016г.),

Промени в МСС 12 „Данъци върху дохода“ - Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (в сила за годишни периоди, започващи на или след 01.01.2017г.).

2.2. ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети” (ревизиран 2007 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.

Информация относно ретроспективното преизчисление на позиции във финансовия отчет за сравнителния период в резултат на установена грешка, е представена в Приложение 5.

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 рабати, 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 цялата територия 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 6.3.2015 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 сключените споразумения, 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.

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.

РАЗЛИЧИЕ В ГРАНИЦИТЕ НА КЛАСА „НЕСИГУРНОСТ” НА ИЗМЕРВАТЕЛНИТЕ СИСТЕМИ

Различията в границите на класа „несигурност” на измервателните системи се отчитат месечно на база на изготвения от отдел „Оперативен контрол и баланс на природен газ” баланс на газа и съответните протоколи и месечни актове за доставка и потребление на газа. Стойността на тези различия се определят 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 преценка
2	Компютърни системи	Цена на придобиване
3	Транспортни средства <ul style="list-style-type: none"> • товарни превозни средства • леки автомобили • специални превозни средства 	Модел на преценка Цена на придобиване Модел на преценка
4	Обзавеждане и стопански инвентар	Цена на придобиване
5	Резервни части, отчитани като машини и съоръжения	Модел на преценка
6	Други машини и съоръжения	Цена на придобиване

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

Преценките се извършват при спазване на следната периодичност на преценката:

- когато справедливата стойност на активите търпи само незначителни промени, преценката се прави на всеки три години;
- когато справедливата стойност на машини и съоръжения се променя съществено на по-кратки интервали от време, преценката 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 преценки 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.

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 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.

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 неплатежоспособност/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.

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 финансиране.

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 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 (КВЕР) 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 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

Парите и паричните 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 обрачаеми в конкретни 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.

Актьорските 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

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

на финансови пазари. Дружеството не се занимава с търгуването на 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 2015 г.	
Финансови активи	5 535
Общо излагане на риск	5 535
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.	
Финансови активи	1 508
Финансови пасиви	(47 233)
Общо излагане на риск	(45 725)

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 2014 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 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)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 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%)	(410)	(410)	413	413

(Б) ЛИХВЕН РИСК

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Към 31 декември 2015 г. Дружеството е изложено на риск от промяна на пазарните лихвени проценти по търговските си заеми, които са с променлив лихвен процент за просрочени главници.

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% (2014 г.: +/- 0.01 %). Тези промени се определят като вероятни въз основа на наблюденията на настоящите пазарните 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

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 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%)	(3 202)	3 202	(3 202)	3 202

(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 снабдителите 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 вземанията се следят текущо. Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната

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

експозицията 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:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Групи финансови активи – балансови стойности (Приложение 6):		
Търговски и други вземания	248 805	316 985
Парични средства и еквиваленти	33 258	554
Общо финансови активи	282 063	317 539

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

Към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 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	
	2015 г.	2014 г.
Вземания от ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД	146 863	189 491
Общо Търговски и други вземания	248 805	316 985

Допълнителни оповестявания, свързани с кредитния риск са представени в Приложение 11.

3.1.3. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Ефективното управление на ликвидността на Дружеството предполага осигуряване на достатъчно оборотни средства, предимно, краткосрочно финансиране от свързани лица. 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 финансовите пасиви имат следните оставащи по договорите падежи, като посочените суми са недисконтираните договорени парични потоци:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.				Общо
	До 6 месеца	Текущи Между 6 и 12 месеца	Между 1 и 5 години	Нетекущи Над 5 годи- 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

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.				Общо
	До 6 месеца	Текущи Между 6 и 12 месеца	Между 1 и 5 години	Нетекущи Над 5 годи- ни	
Заеми (без задължения по финансов лизинг)	135 448	-	-	-	135 448
Търговски и други задължения	49 545	-	32 940	-	82 485
Общо	184 993	-	32 940	-	217 933

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

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	
	2015 г.	2014 г.
Собствен капитал (нетни активи)	226 136	206 860
+Субординиран дълг	30 460	128 436
Коригиран капитал	256 596	335 296
Общо задължения без субординиран дълг:	200 050	238 760
- Пари и парични еквиваленти	(33 258)	(554)
Нетен дълг	166 792	238 206
Съотношение на коригиран капитал към нетен дълг	1: 0.65	1:0.71

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 2015 г. най-добрата преценка на ръководството за необходимата обезценка на вземанията възлиза на 205 232 хил. лв. (2014 г.: 205 686 хил. лв.). Допълнителна информация е представена в Приложение 11.

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 обращаемостта 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 12.

4.3. ПОЛЕЗЕН ЖИВОТ НА АМОРТИЗИРУЕМИ АКТИВИ

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

Към 31 декември 2015 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползването им. Преносните стойности на активите са анализирани в Приложения 7 и 8. 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 146 хил. лв. (2014 г.: 150 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 матуритет, 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 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. ЕФЕКТ ОТ ГРЕШКИ

През 2015 г. е установена грешка свързана с признати в повече през 2014г. приходи от неустойки за просрочени вземания за продаден природен газ в размер на 2 022 хил.лв. Дружеството е направило съответните преизчисления за 2014г. като другите приходи и съответно търговски и други вземания са намалени с 2 022 хил.лв.

Ефектите от корекцията на грешката върху активите, пасивите и финансовия резултат на Дружеството са както следва:

АКТИВИ	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.	Корекция на грешка	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г. Преизчислен
Нетекущи активи	26 974	-	26 974
Текущи активи			
Търговски и други вземания	404 477	(2 022)	402 455
Общо текущи активи	549 104	(2 022)	547 082
ОБЩО АКТИВИ	576 078	(2 022)	574 056
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Натрупани загуби	(4 617)	-	(4 617)
Натрупана печалба	7 161	(2 022)	5 139
Общо собствен капитал	208 882	(2 022)	206 860
Нетекущи пасиви	33 017	-	33 017
Текущи пасиви	334 179	-	334 179
ОБЩО ПАСИВИ	367 196	-	367 196
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	576 078	(2 022)	574 056

Преизчисление на натрупаната печалба за 2014 г.

Намаление на приходите от неустойки	(2 022)
Общ ефект – намаление на натрупаната печалба	(2 022)
Намаление на търговските вземания	(2 022)
Общ ефект – намаление на активите	(2 022)

6. ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ПО КАТЕГОРИИ

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Финансови активи	Кредити и вземания
Търговски и други вземания (Приложение 11)	248 805
Парични средства и еквиваленти (Приложение 13)	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 16)	42 514
Търговски и други задължения (Приложение 17)	70 565
Общо финансови пасиви в Отчета за финансово състояние	113 079

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.

Финансови активи	Кредити и вземания
Търговски и други вземания (Приложение 11)	316 985
Парични средства и еквиваленти (Приложение 13)	554
Общо финансови активи в Отчета за финансово състояние	317 539

Финансови пасиви	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност
Заеми (без задължения по финансов лизинг) (Приложение 16)	135 448
Търговски и други задължения (Приложение 17)	82 485
Общо финансови пасиви в Отчета за финансово състояние	217 933

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.

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.

7. 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 2014 г.				
Отчетна стойност	86	407	336	829
Амортизация	(33)	(370)	(248)	(651)
Балансова стойност	53	37	88	178
ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.				
Новопридобити	-	-	3	3
Отписани	-	-	(1)	(1)
Амортизация	(4)	(36)	(41)	(81)
Отписана амортизация	-	-	-	-
Крайна балансова стойност	49	1	49	99
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 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

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 258 хил. лв. (2014 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 20).

Към 31 декември 2015 г. няма заложен машини и съоръжения като обезпечение по задължения на Дружеството.

Към 31 декември 2015 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.

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)***8. 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:

	Програмни продукти	Лицензи	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014 г.			
Отчетна стойност	458	15	473
Амортизация	(305)	(3)	(308)
Балансова стойност	153	12	165
ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.			
Новопридобити	41	-	41
Амортизация	(101)	-	(101)
Крайна балансова стойност	93	12	105
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 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

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 2015 година нематериални активи, представляват промяна във функционалност на модул „Неустойки“.

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

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

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 229 хил. лв. (108 хил. евро) и 258 хил. лв. (132 хил. евро).

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

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
До 1 година	229	258
От 1 до 5 години	1 044	1 402
Над 5 години	-	70
	1 273	1 730

10. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане, при данъчна ставка в размер на 10% (2015 г.: 10%), която е приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Отсрочени данъчни активи		
– Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца	18 225	21 725
Общо отсрочени данъчни активи	18 225	21 725
Отсрочени данъчни пасиви		
– Отсрочени данъчни пасиви за възстановяване след 12 месеца	5	7
Общо отсрочени данъчни пасиви	5	7
Отсрочени данъчни активи, нетно	18 220	21 718

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

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	21 718	22 750
Отчетени като разход в печалбата или загубата (Приложение 26)	(3 498)	(1 032)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	18 220	21 718

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 2015г., за които в отчета за финансовото състояние не е бил признат отсрочен данъчен актив, възлиза на 71 230 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	
		2015 г.	2014 г.
2011 г.	от 2012 г. до 2016 г.	4 866	42 952
2012 г.	от 2013 г. до 2017 г.	108 594	108 594
Общо данъчни загуби за пренасяне		113 460	151 546
Приложима данъчна ставка		10 %	10 %
Очакван отсрочен данъчен актив		11 346	15 155
Признат отсрочен данъчен актив		(4 223)	(8 032)
Непризнат отсрочен данъчен актив		7 123	7 123

През 2015 г. актив по отсрочен данък за данъчна загуба в размер на 3 809 хил. лв. е усвоен във връзка с приспаданата за периода данъчна загуба, в резултат на което, признатият актив по отсрочен данък към 31 декември 2015 г. възлиза на 4 223 хил. 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 2015 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 2014 г.	(397)	(11 650)	(14)	(9)	-	(10 684)	(22 754)
Разход/(приход) в печалбата или загубата	(320)	(1 302)	(1)	-	-	2 652	1 029
Приход в друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-	-	-
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 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)
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ							
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014 г.	-	-	-	-	4	-	4
Разход в печалбата или загубата	-	-	-	-	3	-	3
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.	-	-	-	-	7	-	7
Разход в печалбата или загубата	-	-	-	-	(2)	-	(2)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	-	-	-	-	5	-	5
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г., НЕТНО	(1 095)	(12 882)	(15)	(10)	5	(4 223)	(18 220)

11. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Търговски вземания	240 703	295 831
Натрупана обезценка на търговски вземания	(6 383)	(18 077)
Търговски вземания, нетно	234 320	277 754
Съдебни и присъдени вземания	195 871	209 402
Натрупана обезценка на съдебни и присъдени вземания	(195 356)	(187 609)
Съдебни и присъдени вземания, нетно	515	21 793
Вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н)	17 463	5 052
Натрупана обезценка на вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н)	(3 493)	-
Вземане от Корпоративна Търговска Банка АД (н), нетно	13 970	5 052
Предплатени аванси за доставка на природен газ	56 639	46 101
Неплатен аванс за доставка на природен газ	-	44 317
Вземания по договор за цесия	-	12 386
Други вземания – предплатени разходи, гаранции и депозити	271	104
Общо търговски и други вземания	305 715	407 507
Без нетекуща част		
- Други вземания	13 970	5 052
Текущи търговски и други вземания	291 745	402 455

Към 31 декември 2015г. 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 синдиците 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., синдиците на Корпоративна Търговска Банка АД (н) потвърждават първоначално включената в списъка сума. С Възражение вх. № 818/ 12.02.2016 г., чрез синдиците на КТБ АД (н), до Софийски градски съд, са изложени съображенията на „Булгаргаз“ ЕАД за неправилност и незаконосъобразност на обжалваното окончателно решение на синдиците на КТБ АД (н).

Към датата на финансовия отчет ръководството на Дружеството, на основание Протокол № 11-2016/01.03.2016 г. на Съвета на директорите на БЕХ, 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 синдиците, 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 2015 г. да бъде призната частична загуба от обезценка на вземанията от КТБ АД - в несъстоятелност, като стойността на обезценката е определена на 20% от размера на вземанията.

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

Неплатен аванс за доставка на природен газ в размер на 44 317 хил. лв. към 31 декември 2014г. представлява сумата, за която Дружеството има договорно задължение да заплати към доставчик на природен газ за доставка на природен газ за месец януари 2015 г. В резултат на това задължение, за Булгаргаз ЕАД възниква правото да получи определено количество природен газ, чиято фактическа стойност се приспада от авансово платените суми.

Възрастовата структура на текущите търговски вземания е следната:

Към 31 декември 2015 г.

	Непро- срочени	30-90 дни	90-180 дни	180-360 дни	>360 дни	Общо
	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>

Към 31 декември 2014 г.

	Непро- срочени	30-90 дни	90-180 дни	180-360 дни	>360 дни	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания	94 740	78 328	34 659	83 000	5 104	295 831
	<u>94 740</u>	<u>78 328</u>	<u>34 659</u>	<u>83 000</u>	<u>5 104</u>	<u>295 831</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 2015г. ръководството на Дружеството е имало предвид уредени след датата на финансовия отчет и датата на съставянето му просрочени търговски вземания.

Към 31 декември 2015 г., търговски вземания с отчетна стойност в размер на 22 950 хил. лв. (2014 г.: 18 077 хил. лв.) са обезценени.

Сумата на загубите от обезценка на търговски вземания (без обезценка на съдебни вземания), начислени към 31 декември 2015 г. е в размер на 1 345 хил. лв. (2014 г.: 14 304 хил. лв.).

Възrastовият анализ на тези търговски вземания е както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
До 3 месеца	-	6 129
Между 3 и 6 месеца	-	4 183
Над 6 месеца	6 383	7 765
Общо	6 383	18 077

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

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	205 686	196 619
Начислени загуби от обезценки на вземания	9 116	16 561
Отписани несъбираеми вземания	(86)	(3 836)
Възстановени загуби от обезценки	(12 976)	(3 666)
Начислени загуби от обезценка на КТБ АД-в несъстоятелност	3 492	-
Ефект от изминало време	-	8
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	205 232	205 686

Начисляването и възстановяването на загуби от обезценки се представят като такива в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (Приложение 19). 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	
	2015 г.	2014 г.
Български лева (BGN)	248 941	315 465
Щатски долари (USD)	56 774	91 628
Евро (EUR)	-	414
Общо търговски и други вземания	305 715	407 507

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

12. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

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

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Природен газ по себестойност	110 281	148 664
Обезценка до нетна реализируема стойност	(10 952)	(4 610)
Природен газ по нетна реализируема стойност	99 329	144 054
Материали	18	19
Общо материални запаси	99 347	144 073

През 2015 г. материални запаси в размер общо на 1 340 141 хил. лв. са отчетени като разход в печалбата или загубата (2014 г.: 1 508 945 хил. лв.).

Движението в натрупаната обезценка на природен газ е следното:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	4 610	3 976
Начислени загуби от обезценка	16 254	4 610
Възстановена обезценка	-	(1 410)
Отписана обезценка на продаден природен газ	(9 912)	(2 566)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	10 952	4 610

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. Основният външен източник, използван като доказателство за наличието на индикации за обезценка, са решения на КЕВР № Ц-13/30.03.2015, № Ц-20/26.06.2015, Ц-33/30.09.2015 и № Ц-48/30.12.2015 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 16 254 хил. лв. (2014 г. : 4 610 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 19).

През 2015 г. намалението на разходите, в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати, е в размер на 0.00 хил. лв. (2014 г.: 1 410 хил. лв.).

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

Към датата на финансовия отчет на Дружеството в стойността на материалните запаси е включен природен газ на отговорно пазене в размер на 32 113 037 куб.м. по силата на сключено споразумение за продажба и обратно изкупуване на природен газ.

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Парични средства в разплащателни банкови сметки	33 244	547
Парични средства в брой	14	7
Общо парични средства и еквиваленти	33 258	554

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	
	2015 г.	2014 г.
Парични средства и еквиваленти	33 258	554
Общо	33 258	554

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

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Български лева (BGN)	27 812	403
Щатски долари (USD)	5 398	51
Евро (EUR)	45	97
Британски лири (GBP)	1	2
Румънски леи (RON)	2	1
Общо парични средства и еквиваленти	33 258	554

Към 31.12.2014 г. парични средства в размер на 5 052 хил.лв., блокирани в КТБ АД, са рекласифицирани като дългосрочни други вземания, а цедираните вземания по договор за цесия в размер на 12 386 хил.лв., са представени като краткосрочни други вземания (Приложение 11).

14. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на Дружеството се състои от 206 297 188 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:

	Брой акции	Стойност
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014 г.	257 691 067	257 691
Намаление чрез обезсилване на акции – чл.201, ал.1 и чл.187а от ТЗ	51 393 879	-
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.	206 297 188	257 691
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	206 297 188	206 297

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

През 2014 г. по силата на Решение № 30-2014/27.06.2014 г. на Съвета на директорите на Български Енергиен Холдинг ЕАД, регистрираният капитал на Дружеството е намален с 51 393 879 (петдесет и една хиляди, триста деветдесет и три, осемстотин седемдесет и девет) обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев за всяка една и последващото им обезсилване, с цел покриване на част от реализираната загуба от минали години.

Намалението на регистрирания акционерен капитал е извършено в съответствие с чл. 200, т. 2 във връзка с чл. 201, ал. 2 и чл. 187а, ал. 1, т. 1 от Търговския Закон.

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

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

15. РЕЗЕРВИ

	Законови резерви	Преоценъчни резерви на нефинансови активи	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014 г.	36 097	56	(12)	36 141
Друг всеобхватен доход за годината преди данъци	-	-	(3)	(3)
Покриване на загуба	(36 097)	-	-	(36 097)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.	-	56	(15)	41
Отчисления фонд „Резервен“	715	-	-	715
Друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	-	2	2
Други изменения	-	-	(1)	(1)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	715	56	(14)	757

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 2015 г., по силата на Протокол № 26-2015/09.06.2015 г. на СД на БЕХ ЕАД, е взето решение за разпределение на нетната печалба за 2014 година, в резултат на което са отчислени за фонд „Резервен“ 715 хил. лв.

ПРЕОЦЕНЪЧНИ РЕЗЕРВИ НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Преоценъчните резерви на Дружеството са формирани в резултат на преценка на машини и съоръжения. Съгласно българското законодателство, преоценъчните резерви, формирани от преценката 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.

16. ЗАЕМИ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Текущи		
Заеми от свързани лица (Приложение 31)	30 460	128 436
Финансирания по договори за обратно изкупуване на природен газ	12 054	7 012
Общо текущи	42 514	135 448
Общо заеми	42 514	135 448

Заеми на Дружеството към 31 декември 2015 г. в размер на 30 460 хил. лв., са получени от Български Енергиен Холдинг ЕАД и се основават на сключен Договор за заем. Заемите не са обезпечени.

Финансиранията по договори за обратно изкупуване на природен газ на стойност 12 054 хил. лв. (2014 г.: 7 012 хил. лв.) 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 се съхраняват 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	
	2015 г.	2014 г.
Български лева (BGN)	42 514	135 448
Общо заеми	42 514	135 448

17. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
ДДС за внасяне	103 966	101 404
Задължения към свързани лица (Приложение 31)	68 410	75 676
Лихви за просрочени задължения	12 072	1 339
Задължения по неплатен аванс за доставка на природен газ	-	44 317
Търговски задължения	2 078	4 984
Аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	727	2 837
Акциз за внасяне	396	457
Задължения към персонала	82	74
Задължения към осигурителни предприятия	14	16
Други задължения	105	494
Общо търговски и други задължения	187 850	231 598
Без нетекуща част:		
- Задължения към свързани лица (Приложение 31)	40 378	32 940
Нетекущи търговски и други задължения	40 378	32 940
Текущи търговски и други задължения	147 472	198 658

Задълженията по неплатен аванс за доставка на природен газ в размер на 44 317 хил. лв. представлява сумата, за която Дружеството има договорно задължение да заплати към доставчик на природен газ за доставка на природен газ за месец януари 2015 г.

Задължения по получени аванси от клиенти за доставка на природен газ представляват сумите, постъпили от клиентите 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 2016 г. Те възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в

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

края на отчетния период и са в размер на 82 хил. лв. (2014 г.: 74 хил. лв.). Задълженията към осигурителни предприятия включват основно осигуровки, свързани с начислените неизползвани компенсиреми отпуски в размер на 14 хил. лв. (2014 г.: 16 хил. лв.).

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

18. 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	
	2015 г.	2014 г.
Настояща стойност на задълженията	146	150
Задължение в края на отчетния период	146	150

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

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	150	134
Разходи за текущ трудов стаж (Приложение 21)	8	8
Разходи за лихви (Приложение 25)	6	5
Общо разходи в печалбата или загубата	14	13
Преоценки:		
- Печалби в резултат на промени в демографските предположения	(13)	(13)
- Загуби в резултат на промени във финансовите предположения	11	16
Общо друг всеобхватен доход	(2)	3
Изплатени доходи	(16)	-
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	146	150

Основните използвани актюерски предположения са, както следва:

	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Дисконтов процент	4%	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 2015 г.:

КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.	Промяна в актюерското предположение	Ефект върху задължението в лева	Промяна в актюерското предположение	Ефект върху задължението в лева
Дисконтов процент	+ 0.25 %	(1 689)	- 0.25 %	1 761
Ръст на заплати	+ 1 %	7 590	- 1 %	(6 540)
Текучество на персонала	+ 1 %	(6 662)	- 1 %	6 274
Промяна на продължителността на живот	+1 година	1 755	-1 година	166

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 2015 г. среднопретеглената продължителност на задължението за изплащане на обезщетения при пенсиониране е 5 години.

19. 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:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Начислена загуба от обезценка на търговски и други вземания, нетно (Приложение 11)	(368)	12 895
Начислена загуба от обезценки на материални запаси, нетно (Приложение 12)	16 254	3 200
Общо загуби от обезценки на активи	15 886	16 095

20. РАЗХОДИ ЗА ВЪНШНИ УСЛУГИ

Разходите за външни услуги на Дружеството включват:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Разходи за услуги, свързани с нерегулирана дейност	2 560	2 521
Съдебни такси и правни консултации	1 175	1 465
Разходи за съхранение на природен газ	589	1 048
Лицензионни такси	822	812
Наеми	258	258
Други такси	129	207
Застраховки	250	151
Разходи по договори за управление	255	79
Комуникации	79	77
Възнаграждения одитен комитет	30	40
Абонаментен сервиз	21	25
Консултантски услуги	70	3
Общо разходи за външни услуги	6 238	6 686

21. РАЗХОДИ ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ И ОСИГУРОВКИ

Разходите, свързани с възнагражденията на персонала на Дружеството включват:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Разходи за възнаграждения	2 005	1 859
Разходи за социални и здравни осигуровки	303	282
Разходи за компенсируеми отпуски	30	26
Разходи по планове за пенсионни доходи (Приложение 18)	8	8
Общо разходи свързани с персонала	2 346	2 175

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

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

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Наети лица към края на годината	54	49
Среден брой наети лица през годината	55	55

22. РАЗХОДИ ЗА МАТЕРИАЛИ

Разходите за материали на Дружеството включват:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Горивен газ	33	38
Горивни и смазочни материали	28	32
Канцеларски материали и консумативи	13	13
Основни материали	9	11
Други	17	9
Общо разходи за материали	100	103

23. ДРУГИ РАЗХОДИ

Другите разходи на Дружеството включват:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Неустойки за забавени плащания	1 092	6 171
Командировки и представителни разходи	33	56
Обучение	1	17
Еднократни данъци	18	16
Други	123	101
Общо други разходи	1 267	6 361

24. ДРУГИ ПРИХОДИ

Другите приходи на Дружеството включват:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Неустойки по просрочени вземания	39 058	5 139
Приходи от услуги, свързани с нерегулирана дейност	2 560	2 521
Други	1 266	407
Общо други приходи	42 884	8 067

25. 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	
	2015 г.	2014 г.
Финансови приходи		
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	237	269
Приходи от лихви по дългосрочни вземания	71	233
Финансови приходи – приходи от лихви от финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	308	502
Печалба от промяна във валутните курсове по вземания, задължения и парични средства, нетно	10 694	16 129
Общо финансови приходи	11 002	16 631
Финансови разходи		
Разходи за лихви по заеми към свързани лица	(1 734)	(2 880)
Разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица	(3 225)	(2 221)
Разходи за лихви по споразумения за обратно изкупуване	(129)	(579)
Други разходи за лихви	-	(4)
Разходи за лихви по финансов лизинг	-	(2)
Ефект от дисконтиране на финансови активи	-	(8)
Разходи за лихви по финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	(5 088)	(5 694)
Разходи за лихви по просрочени данъчни задължения	(10 798)	(2 321)
Сkonto от продажба на вземания	(4 568)	(1 142)
Банкови такси	(9)	(34)
Разходи за лихви по изплащане на задължения по планове с дефинирани доходи (Приложение 18)	(6)	(5)
Общо финансови разходи	(20 469)	(9 196)
Финансови приходи/(разходи), нетно	(9 467)	7 435

26. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Очакваните приходи от/разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка в размер на 10 % (2014 г.: 10 %), и действително признатите данъчни приходи/разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	ГОДИНА, ЗАВЪРШИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ	
	2015 г.	2014 г.
Печалба преди данъци	23 863	8 183
Данъчна ставка	10%	10%
Очакван разход за данъци	(2 386)	(818)
<i>Данъчен ефект върху разхода за данъци на:</i>		
Разходи, непризнати за данъчни цели	(3 992)	(2 375)
Приходи, непризнати за данъчни цели	2 569	541
Пренасяне на данъчна загуба	3 809	2 652
Признат отсрочен данъчен актив върху данъчна загуба	-	-
Разходи за данъци върху доходите	-	-
Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 10)	(3 498)	(1 032)
Приходи за данъци върху доходите	(3 498)	(1 032)
Отсрочени данъчни приходи (разходи), признати директно в други всеобхватен доход	-	-

27. БЕЗНАЛИЧНИ СДЕЛКИ

През 2015 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.

28. 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.

На 16 март 2015 г. е прието Разпореждане №1 на Министерския съвет, според което за акционерните дружества, дължимият дивидент е в размер не по-голям от 60 на сто от печалбата по финансов отчет за 2014 г. при спазване на изискванията на чл. 247а ТЗ, след приспадане на отчисленията за фонд Резервен, когато този фонд не е попълнен в съответствие с чл. 91 от Закона за държавния бюджет на Република България за 2015 г.

С решение по Протокол № РД-30-2014/27.06.2014 г. на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД и в съответствие с Разпореждане №5 на Министерския съвет от 11 юни 2014 г. и в изпълнение на Закона за държавния бюджет за 2014 г., финансовият резултат за 2013 г. в размер на 62 164 хил. лв. е разпределен за покриване на част от загуби за минали години.

През 2015 г. и 2014 г. Дружеството не е изплащало дивиденди на едноличния собственик на

капитала.

С решение на СД на „Булгаргаз“ ЕАД № 26-2015/09.06.2015 г. и в съответствие с Разпореждане № 1 на Министерски съвет от 16 март 2015 г., нетната печалба за 2014 година в размер на 7 151 лв. е разпределена за фонд „Резервен“, покриване на загуби от минали години и за дивидент към едноличния собственик на капитала.

Съгласно т.1, букви „б“ и „в“ от Разпореждане № 2 на Министерски съвет от 18 февруари 2016 г. за установяване и внасяне в полза на държавата на отчисления от печалбата от държавни предприятия и търговски дружества с държавно участие в капитала, Дружеството следва да плати дивидент за държавата от печалбата след данъчно облагане за 2015 г. в размер на 50%, след приспадане на отчисленията за фонд „Резервен“, когато този фонд не е попълнен. Размерът на дивидента е не по-голям от сума, равняваща се на 50 на сто от печалбата по консолидирания финансов отчет за 2015 г.

29. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Процедури на Европейската комисия

Дело COMP/VI/AT.39849 – BEN gas

Делото COMP/AT.39849 – BEN Gas има за 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 (газопрепосна 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 – BEN 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 смекчавачи обстоятелства по делото. В хода на делото БЕХ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД продължават да оказват нужното съдействие на ЕК и да предоставя 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.

30. ПОЕТИ АНГАЖИМЕНТИ

(А) ОПЕРАТИВЕН ЛИЗИНГ, ПРИ КОЙТО ДРУЖЕСТВОТО Е НАЕМАТЕЛ

Към 31 декември 2015 г., Дружеството няма поети ангажименти по неотменяеми договори за оперативен лизинг.

31. 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, „Бугартрансгаз“ 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, „Българска независима енергийна борса“ ЕАД, „Енергийна инвестиционна компания“ ЕАД

Асоциирани и съвместни предприятия за група БЕХ

Ай Си Джи Би АД
Южен поток България АД
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД
КонтурГлобал Оперейшънс България АД
ЗАД "ЕНЕРГИЯ"
ПОД АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ АД

Ключов ръководен персонал на предприятието:

Ботьо Томов Велинов - Председател на СД
Илиян Кирилов Дуков – Член на СД
Петьо Ангелов Иванов – Член на СД и Изпълнителен директор към 31.12.2015г.

Ключов ръководен персонал на предприятието майка:

Жечо Делчев Станков – Председател на СД
Живко Димитров Динчев – Член на СД
Жаклен Йосиф Коен – Член на СД и Изпълнителен директор към 31.12.2015г.

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:

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО ЕДНОЛИЧНИЯ СОБСТВЕНИК НА “БУЛГАРГАЗ“ ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „БУЛГАРГАЗ“ ЕАД (Дружеството), към 31 декември 2015 година, включващ отчет за финансовото състояние към 31.12.2015 година, отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща тогава, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети от Европейската комисия, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас квалифицирано мнение.

Global in Reach, Local in Touch

No. 149-151, „Konstantin Velichkov“ blvd., 1st floor, office 3, Sofia, 1309, Bulgaria

Tel: +359 2 920 22 01/ 920 50 21, Fax: +359 2 920 36 65, E-mail: office@hlb-bg.com, Web site:www.hlb-bg.com

База за изразяване на квалифицирано мнение

В отчета за финансовото състояние са включени нетекущи вземания от Корпоративна Търговска Банка АД в несъстоятелност с брутна балансова стойност към 31 декември 2015г. в размер на 17,463 хил. лв. и начислена обезценка за периода 3,493 хил. лв. В списъка на приетите от синдиките вземания на кредиторите е вписана сума в размер на 10,154 хил. лв. Ръководството на Дружеството е преценило, че съществуват множество несигурности, свързани с определяне възстановимата стойност на това вземане и е преценило за разумно да бъде призната частична загуба от обезценка за периода (Пояснение 11 „Търговски и други вземания“). Ние не бяхме в състояние да получим достатъчни одиторски доказателства и чрез алтернативни процедури, за да се убедим с достатъчна степен на сигурност относно стойността на представеното във финансовия отчет вземане и да определим дали са необходими корекции в размера на това вземане.

Квалифицирано мнение

По наше мнение с изключение на възможния ефект от въпроса, описан в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, финансовият отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на „БУЛГАРГАЗ“ ЕАД към 31 декември 2015 г., както и финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейската комисия.

Параграф за обръщане на внимание

Обръщаме внимание на оповестеното в Пояснение 29 „Условни активи и условни задължения“ по отношение на дело СОРМ/В1/АТ.39849 – ВЕН gas. Нашето мнение не е модифицирано във връзка с този въпрос.

Други въпроси

Финансовият отчет на Дружеството за периода, завършващ на 31.12.2014г. е одитиран от друг одитор, който е издал одиторски доклад с квалифицирано мнение с параграф за обръщане на внимание от дата 27.04.2015 г.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен доклад за дейността към 31.12.2015 г.

Ние прегледахме доклада за дейността към 31 декември 2015 г. на „БУЛГАРГАЗ“ ЕАД, който не е част от финансовия отчет към 31 декември 2015 г. Историческата финансова информация, представена в доклада за дейността, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа във финансовия отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приет от Европейската комисия. Отговорността за изготвянето на доклада за дейността се носи от ръководството.

**Специализирано одиторско предприятие
„ЕЙЧ ЕЛ БИ БЪЛГАРИЯ“ ООД**

**Представяващ СОП:
Милена Христова**

**Регистриран одитор отговорен за одита:
Васка Гелина
13.04.2016 г.**

