

БУЛГАРГАЗ ЕАД

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

30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	<u>СТРАНИЦА</u>
МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	–
СЪКРАТЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	1
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	2
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ СЪКРАТЕНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	5 – 23

Настоящият доклад за дейността на дружеството за деветмесечието на 2014 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 2014 г. до 30 септември 2014 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 за територията на Република България в изпълнение на издадената от Държавната комисия по енергийно и водно регулиране лицензия № Л-214-14/29.11.2006 г. за срок от 35 години.

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 по едностепенна система на управление. Органи на управление на дружеството са:

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

От 18 декември 2013 г. до 15 април 2014 г. дружеството се управлява от Съвет на директорите с членове:

Ботьо Томов Велинов
Мустафа Мустафов Ахмедов
Дафинка Йорданова Янкова

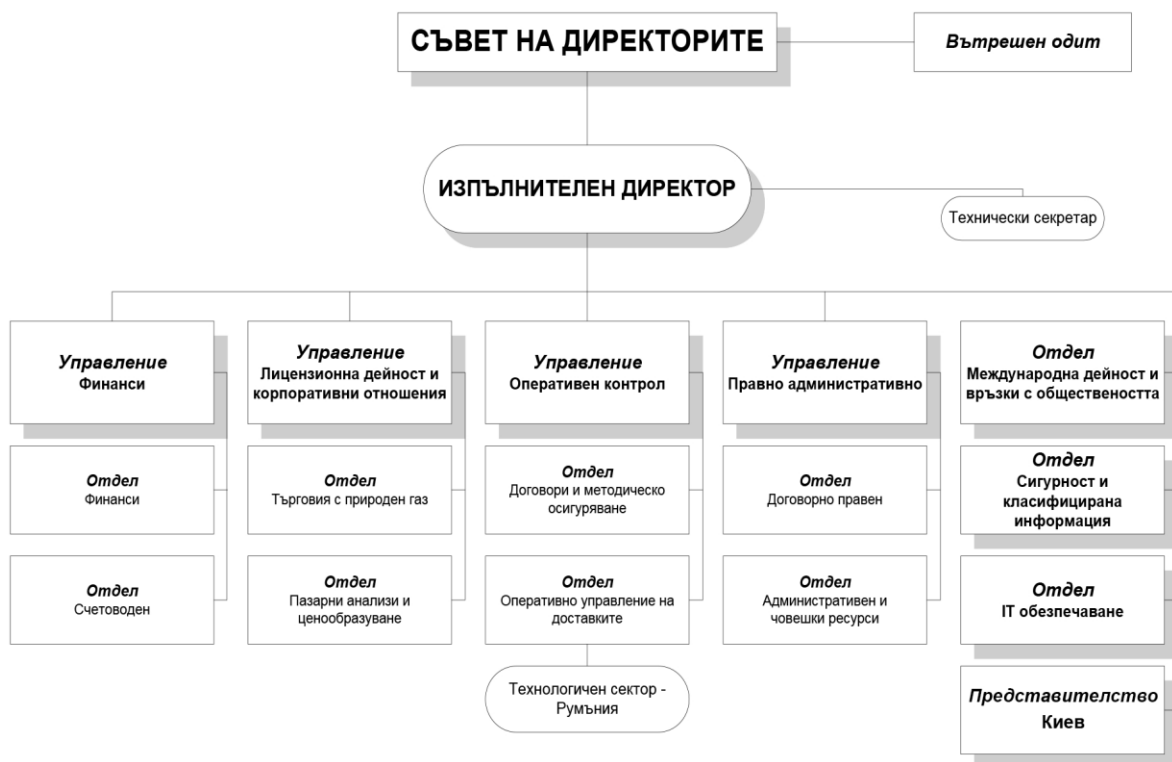
Председател на СД
член на СД
член на СД и Изпълнителен директор

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
 Анна Емилова Димитрова
 Дафинка Йорданова Янкова

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

СТРУКТУРА НА „БУЛГАРГАЗ“ ЕАД



Отговорност на ръководството.

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на индивидуалните финансови отчети за деветмесечието на 2014 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 девет месеца на 2014 г. и 2013 г. членовете на Съвета на директорите са получили следните възнаграждения:

В лева	деветмесечие 2014	деветмесечие 2013
Възнаграждения на Съвета на директорите	86 826	80 548
Социални осигуровки	9 712	7 393
Общо:	96 538	87 941

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 и на „Ай Ти Еф Груп“ АД като член на Съвета на директорите.

Мустафа Мустафов Ахмедов – член на СД от 18.12.2013 г. до 15.04.2014 г.:

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

Анна Емилова Димитрова – член на СД от 15.04.2014 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.

Дафинка Йорданова Янкова – Изпълнителен директор от 18.12.2013 г., член на СД от 26.09.2013 г. и Председател на СД от 14.10.2013 г. до 12.12.2013 г.:

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

Информация, относно договорите по чл. 240б от Търговския закон, сключени през деветмесечието на 2014 г.

През деветмесечието на 2014 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 деветмесечието на 2014 г.

През деветте месеца на 2014 г. „Булгаргаз“ ЕАД осъществява дейността си, спазвайки нормативните разпоредби. Резултатът от дейността на дружеството е печалба за деветмесечието на 2014 г.

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.

1. Изпълнение на натурални показатели.

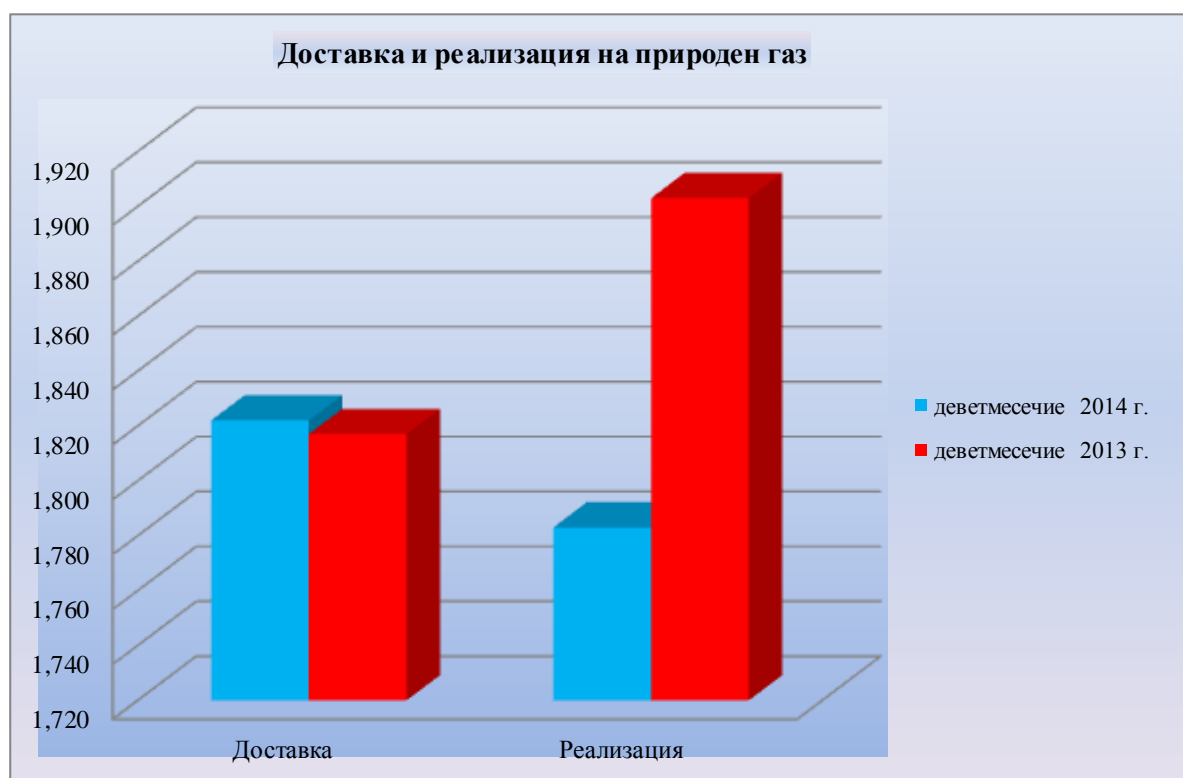
Доставени, реализирани количества природен газ.

1.1. Доставени количества природен газ.

Доставките на природен газ, гарантираща потребностите на клиентите на дружеството през отчетния период, се осигуряват чрез дългосрочни договори. Доставените и реализираните количества природен газ през деветмесечието на 2014 г. спрямо деветмесечието на 2013 г. са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

Показатели	Мярка	9месечие 2014 г.	9месечие 2013 г.	Изменение в к-ва	Изменение в %
Доставка	млн. м ³	1 822	1 817	5	0.28%
Реализация	млн. м ³	1 783	1 903	-120	-6.31%



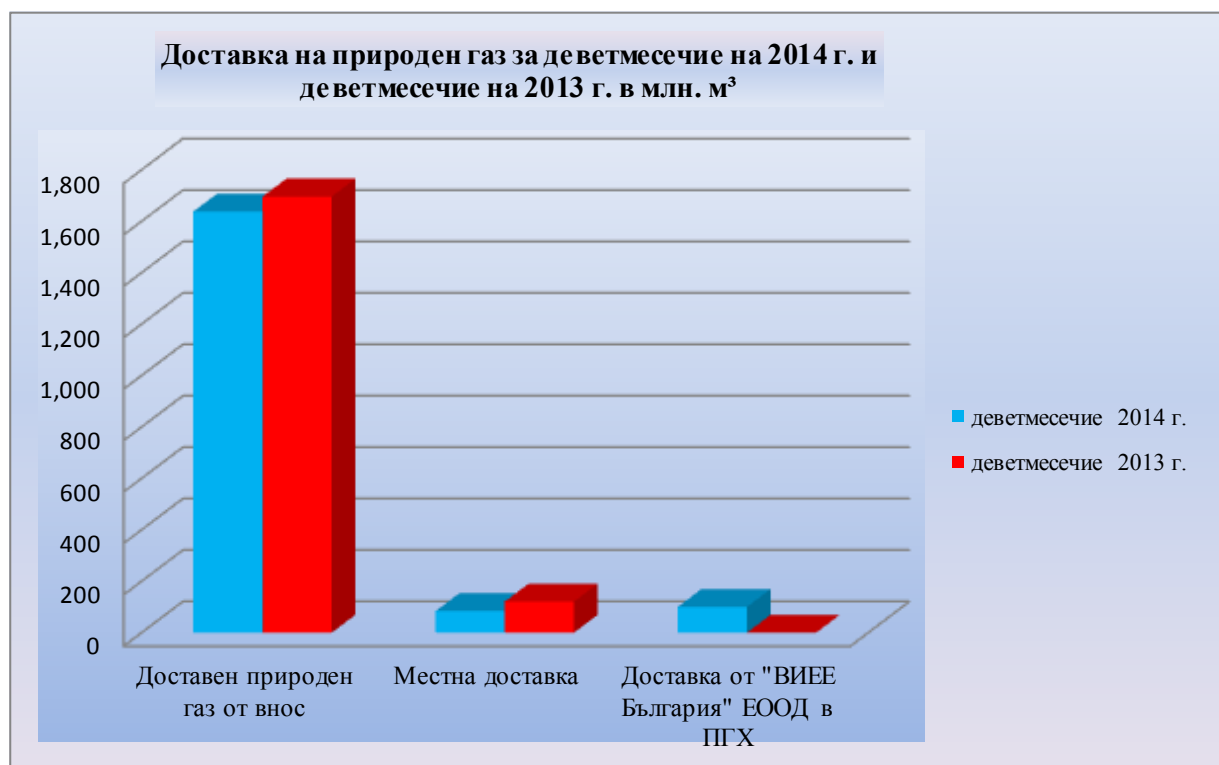
Доставените количества природен газ за деветте месеца на 2014 г. и на 2013 г. са показани в таблица № 2. През отчетния период на 2014 г. са доставени общо 1 822 млн. м³ газ, което е повече с 5 млн. м³ в сравнение със същия период на 2013 г. Като цяло доставката през деветмесечието на 2014 г. в сравнение с деветмесечието на 2013 г. е по-голяма само с 0.28 %.

В показаните по-долу таблица № 2 и графика са представени описаните по-горе данни.

Таблица № 2

Млн. м³

№ по ред	Вид доставка	9месечие 2014 г.	9месечие 2013 г.	Относителен дял		Изменение в %
				9месечие 2014 г.	9месечие 2013 г.	
1	Доставен природен газ от внос	1 638	1 696	89.90%	93.34%	-3.42%
2	Местна доставка	84	121	4.61%	6.66%	-30.58%
3	Доставка от „ВИЕЕ България“ ЕООД в ПГХ	100	-	5.49%	0.00%	x
	Общо	1 822	1 817	100.00%	100.00%	0.28%



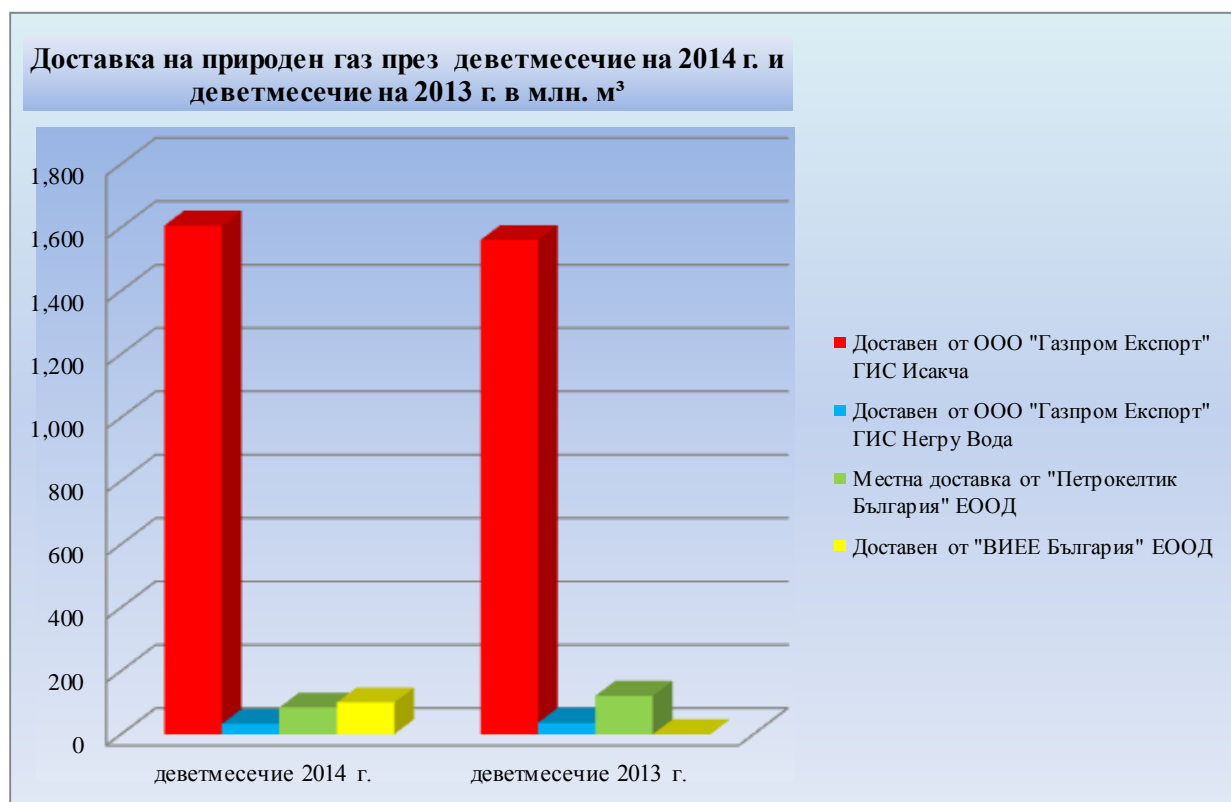
През деветмесечието на 2014 г. за осигуряване на потребностите от природен газ на своите клиенти, „Булгаргаз“ ЕАД е доставил 89.90% газ от внос, 4.61% газ от местен добив и 5.49% газ, обратно изкупен газ от „ВИЕЕ България“ ЕООД. Добитите от ПГХ Чирен количества газ през същия период са 168 млн. м³, а нагнетените – 113 млн. м³.

Получените през деветте месеца на 2014 г. количества природен газ, разпределени по източници, са представени в таблица № 3.

Таблица № 3

№ по ред	Вид доставка	Млн. м ³	Млн. м ³	Относителен дял		Изменение в %
		9месечие 2014 г.	9месечие 2013 г.	9месечие 2014 г.	9месечие 2013 г.	
1	Доставен природен газ от внос	1 638	1 696	89.90%	93.34%	-3.42%
1.1	ВИЕЕ България ЕООД	0	100	0.00%	5.50%	-100.00%
1.2	ООО "Газпром Експорт" – ГИС Исакча	1 606	1 560	88.14%	85.86%	2.95%
1.3	ООО "Газпром Експорт" – ГИС Негру Вода	32	36	1.76%	1.98%	-11.11%
2	Местна доставка	84	121	4.61%	6.66%	-30.58%
3	Доставка от „ВИЕЕ България“ ЕООД в ПГХ	100	0	5.49%	0.00%	x
	Общо	1 822	1 817	100.00%	100.00%	0.28%

През 2014 г., както и от началото на 2013 г., „Булгаргаз“ ЕАД продължава да купува нужните му количества газ от внос чрез дългосрочен договор с ООО „Газпром Експорт“. През 2013 г. „Булгаргаз“ ЕАД сключи два договора с „ВИЕЕ България“ ЕООД. Първият договор осигури финансов ресурс на дружеството за няколко месеца на 2013 г. Вторият договор осигури на дружеството покупката на 100 млн. куб. м газ в ПГХ „Чирен“, нужни за есенно-зимния сезон 2013/2014 г. и за да не наруши изискванията за покупка на минимални летни количества газ по договора с ООО „Газпром Експорт“. За целта „Булгаргаз“ ЕАД закупи от внос 100 млн. куб. м природен газ от „ВИЕЕ България“ ЕООД, който газ нагнети в ПГХ „Чирен“ и го продаде обратно на „ВИЕЕ България“ ЕООД с ангажимент за обратна покупка на същите количества през първо тримесечие на 2014 г. (периода на добив на газ от ПГХ „Чирен“). Дружеството купува добити количества природен газ от находищата, на които е концесионер „Петроkelтик България“ ЕООД.



1.2 Добив и нагнетяване на природен газ.

Добитите и нагнетените количества природен газ в ПГХ „Чирен“ през деветмесечието на 2014 г. и деветмесечието на 2013 г. са представени в Таблица № 4.

Таблица № 4

Период	9месечие 2014 г.		9месечие 2013 г.		Изменение добив 2014 г./2013 г.		Изменение нагнетяване 2014 г./2013 г.	
	Добив млн. м ³	Нагнетяване млн. м ³	Добив млн. м ³	Нагнетяване млн. м ³	млн. м ³	%	млн. м ³	%
Януари	84	-	87	-	-3	-3.45%	-	x
Февруари	73	-	72	-	1	1.39%	-	x
Март	-	10	42	-	-42	-100.00%	10	x
Април	-	36	-	-	-	x	36	x
Май	-	12	-	51	-	x	-39	-76.47%
Юни	-	-	-	70	-	x	-70	-100.00%
Юли	-	1	-	97	-	x	-96	-98.97%
Август	11	1	2	67	9	450.00%	-66	-98.51%
Септември	-	53	-	35	-	x	18	51.43%
Общо	168	113	203	320	-35	-17.24%	-207	-64.69%

Общо добитите количества природен газ през деветмесечието на 2014 г. в сравнение с деветмесечието на 2013 г. са по-малко с 35 млн. м³ или със 17.24 %. Както добре се вижда от таблицата, добитите количества природен газ през януари и февруари на 2014 г. са много близки до добитите през същия период на 2013 г. В резултат на събитията в Украйна дружеството преустанови добива на природен газ през месец март и започна да нагнетява газ в подземното газово хранилище с цел увеличаване на запасите от газ в хранилището, за да се гарантира доставката на определени дневни количества за страната, при преустановяване на доставките на газ през Украйна, както това се случи през 2009 г. Единствено през август на 2014 г. имаме увеличаване на добитите количества природен газ в сравнение с август на 2013 г. Нагнетените количества природен газ през деветмесечието на 2014 г. в сравнение с деветмесечието на 2013 г. са по-малко с 207 млн. м³ или с 64.69%, въпреки че през март, април и септември на 2014 г. нагнетяването е по-голямо. Съществената разлика в нагнетените количества се наблюдава през месеците май, юни, юли и август на 2014 г. спрямо същия период на 2013 г. Това се дължи на липса на достатъчно паричен ресурс за закупуване на количества природен газ за нагнетяване.

Към 30.09.2014 г. „Булгаргаз“ ЕАД има наличност от 294 млн. куб. м газ в ПГХ „Чирен“, като за същият период на миналата година, наличността е била - 177 млн. куб. м газ.

2. Реализация на природен газ.

2.1. Общо потребление.

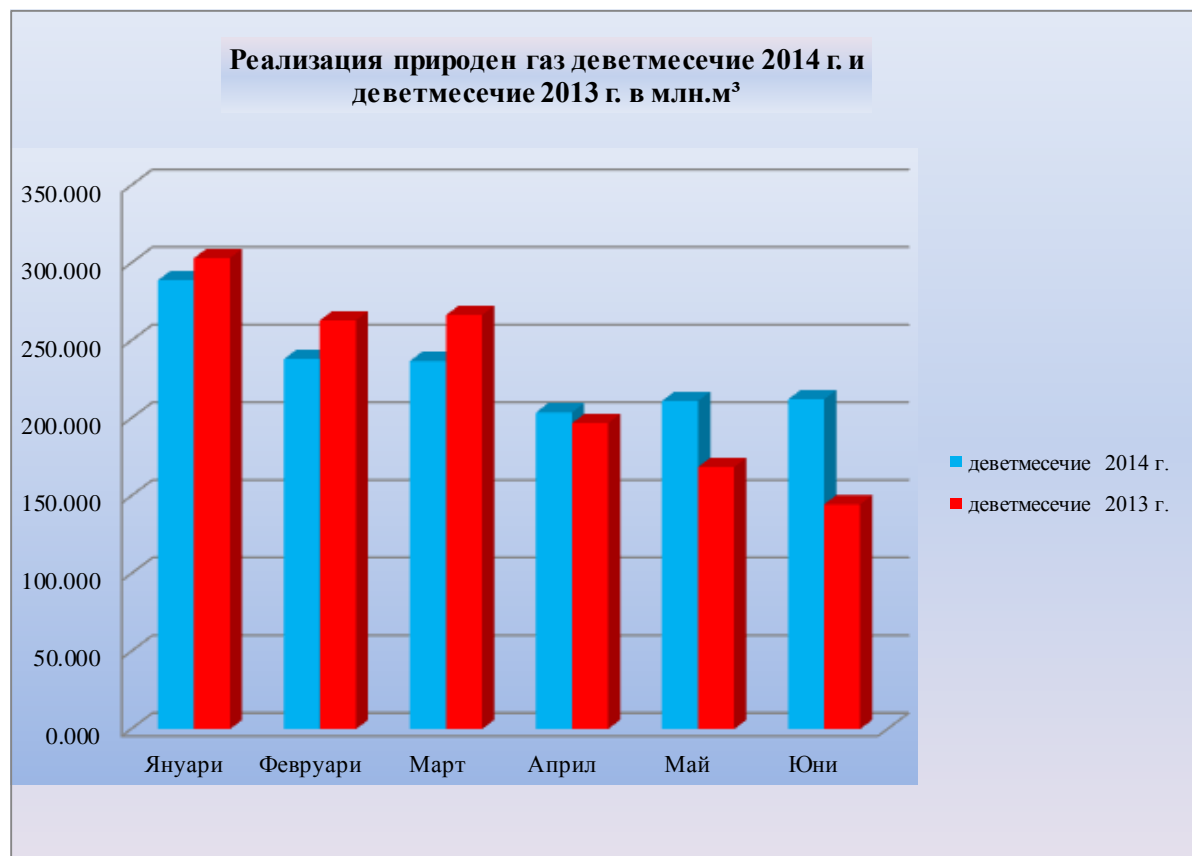
„Булгаргаз“ ЕАД се стреми да осигури надеждно снабдяване на своите клиенти с природен газ в съответствие с договорните изисквания за количество и качество. През деветте месеца на 2014 г. дружеството е доставило на своите клиенти 1 783 млн. м³ природен газ, което е по-малко с 6.31 % в сравнение с реализираното за същия период на предходната година.

Реализация по месеци и нейният дял към общо реализираното количество за деветмесечието е показано в таблица № 5.

Таблица № 5

Отчетен период	9месечие 2014 г.		9месечие 2013 г.		Изменение 2014 г./2013 г.	
	млн. м ³	дял в %	млн. м ³	дял в %	млн. м ³	%
Януари	289	16.21%	303	15.92%	-14	-4.62%
Февруари	238	13.35%	263	13.82%	-25	-9.51%
Март	237	13.29%	267	14.03%	-30	-11.24%
Април	204	11.44%	197	10.35%	7	3.55%
Май	211	11.83%	169	8.88%	42	24.85%
Юни	213	11.95%	145	7.62%	68	46.90%
Юли	137	7.68%	218	11.46%	-81	-37.16%
Август	121	6.79%	178	9.35%	-57	-32.02%
Септември	133	7.46%	163	8.57%	-30	-18.40%
Общо	1 783	100.00%	1 903	100.00%	-120	-6.31%

От януари до март и от юли до края на отчетния период на 2014 г. се наблюдава по-ниска реализация на природен газ спрямо същите периоди на 2013 г. Това се дължи основно на по-топлото време, което намали значително консумацията на газ на топлофикационните и газоразпределителните дружества. За период от април до юни на 2014 г. реализация на природен газ се увеличава в сравнение с април-юни 2013 г., като значително увеличение се наблюдава през месеците май и юни. Това се дължи на факта, че дружеството спечели, обявен от „Булгартрансгаз“ ЕАД търг за доставка на 140 млн. куб. м природен газ.



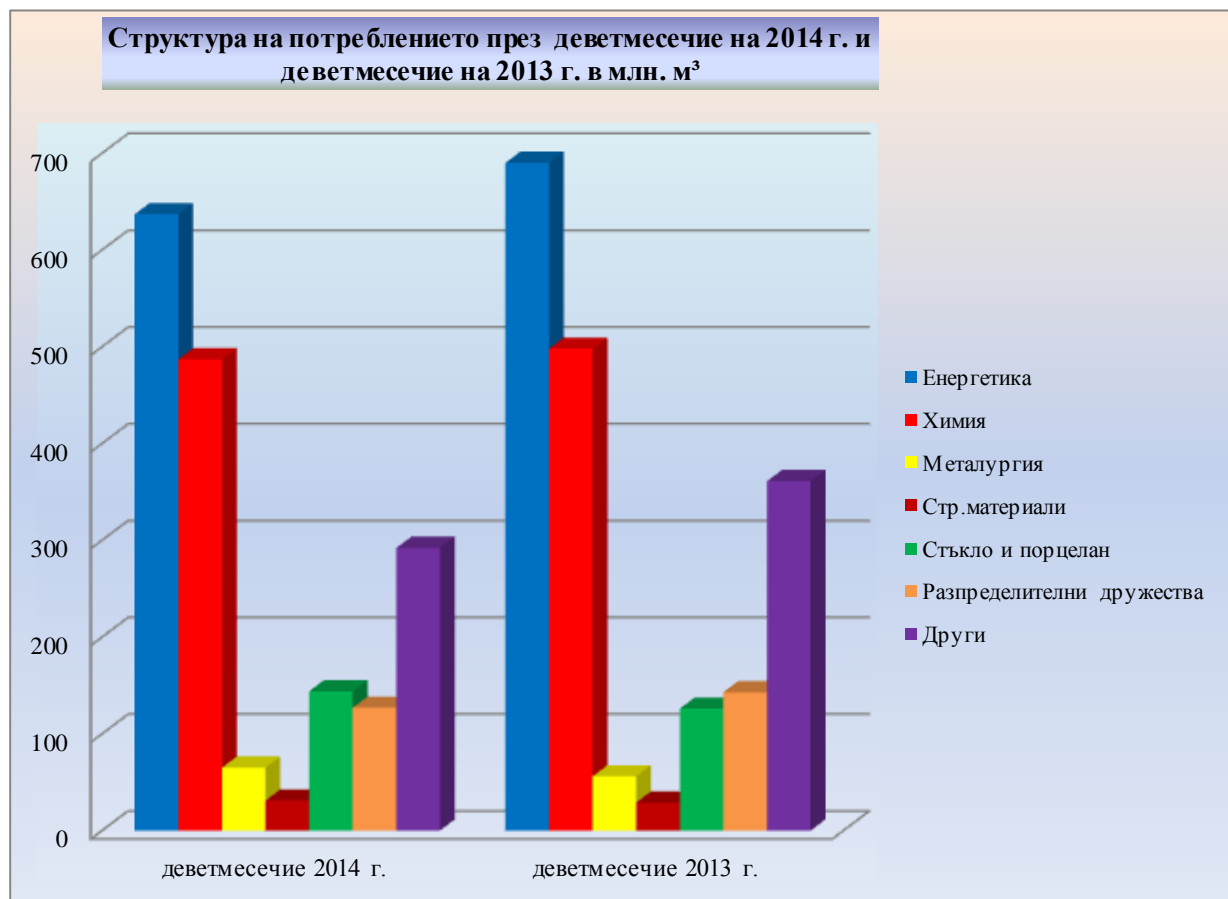
2.2. Структура на потреблението.

В таблица № 6 е представено сравнението на деветмесечието на 2014 г. и деветмесечието на 2013 г. за количеството реализиран природен газ на клиенти на дружеството по основни отрасли на икономиката.

Таблица № 6

Млн.м³

№	Отрасъл	9месечие 2014 г.	9месечие 2013 г.	Изменение в %
1	Енергетика	637	690	-7.68%
2	Химия	487	498	-2.21%
3	Металургия	65	56	16.07%
4	Стр. материали	31	29	6.90%
5	Стъкло и порцелан	144	126	14.29%
6	Разпределителни дружества	127	143	-11.19%
7	Други	292	361	-19.11%
	Общо в страната	1 783	1 903	-6.31%



Данните, посочени в таблицата и илюстрирани на графиката, ясно очертават тенденцията в структурата на потреблението по отрасли в икономиката, като се абстрахираме от другите отрасли, тъй като там е отразена доставката за „Булгартрансгаз“ ЕАД, а именно:

- ✓ основните потребители на природен газ остават предприятията от сферата на енергетиката и химическата промишленост, след тях се нареждат стъкларските заводи и газоразпределителните дружества;

- ✓ наблюдава се намаление в отраслите енергетика, химия и при разпределителните дружества. Една от причините е по-топлото време, а другата е производствена авария в „Неохим“ АД и ремонт на съоръженията в „Агрополихим“ АД;
- ✓ наблюдава се увеличение при предприятията произвеждащи стъкло и порцелан, строителни материали, тези от сферата на металургията;
- ✓ най-голямо увеличение на ръста на потреблението на природен газ се наблюдава при металургичните и стъklarските заводи.

3. Цени за доставка на природен газ и за неговата реализация на вътрешния пазар.

Сравнение на средно претеглени цени за доставка и продажба на природен газ за деветмесечието на 2014 г. и деветмесечието на 2013 г.

Таблица № 7

Период	Средно претеглена доставна цена до вход на газопрепосна система BGN /1000 м ³	Средно претеглена продажна цена с включена такса пренос BGN /1000 м ³	Разлика	
			в лева	в %
9месечие 2014 г.	567.90	614.57	46.67	8.22%
9месечие 2013 г.	597.02	640.83	43.81	7.34%

Както се вижда от таблицата през деветте месеца на 2014 г., както и през същия период на 2013 г., имаме положителна разлика между средно претеглената продажна цена и средно претеглената доставна цена.

Ако се отчете влиянието на такса пренос в продажната цена, разликата между средно претеглената продажна цена и средно претеглената доставна цена за деветмесечието на 2014 г. ще е 26.94 лева за 1000 м³ или 4.74 % (деветмесечието 2013 г., съответно 24.08 лева за 1000 м³ или 4.03 %). По-високите продажни цени и за двата периода са свързани с частично възстановяване от ДКЕВР на недовзет приход за предишни ценови периоди на „Булгаргаз“ ЕАД.

III. Рискови фактори

Основните елементи, носещи риск в дейността на дружеството са: решенията на ДКЕВР при утвърждаване на пределните цени на природния газ за вътрешния пазар, търговските и други вземания и задължения, паричните средства.

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“. То закупува за удовлетворяване потребностите на своите клиенти необходимите количества природен газ по пазарни цени и реализира същите по регулирани цени. Несъответствието между тях крие рискове за дружеството при изпълнение на функционалните си задължения.

Доказани от практиката резултати, свързани с регулаторния риск, са нерегламентираната намеса на регулаторния орган в търговската политика на дружеството, утвърждаване от същия на цени по-ниски от образуванияте по нормативно определения ред, водещо до занижени приходи, недостатъчни да покрият действителните разходи за закупуване на природния газ и неговата доставка до клиентите, затруднения на дружеството да заплаща в договорените срокове същия към външните доставчици, заплащане на предвидените в договорите за доставка съответни глоби и неустойки.

Валутен риск

Този риск е свързан с промяна в курсовете на чуждестранните валути и реализирането на печалби/загуби от преценка на активите, водени в чуждестранна валута. Тъй като в условията на валутен борд, левът е фиксиран към европейската парична единица – евро, основно влияние оказват колебанията в курса на щатския долар. Дружеството закупува природния газ в щатски долари, а го продава в лева и е изложено на риск от промяна на валутния курс. Освен това утвърдената пределна цена, определена от ДКЕВР за всеки регулаторен период, е определена при фиксиран курс на щатския долар спрямо лева. Дружеството е изложено на риск 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 и инвестиции във финансови инструменти. Клиенти на дружеството са топлофикационните дружества, които имат проблеми със събираемостта на своите вземания и изпитват сериозни затруднения да погасяват своите задължения. Същото важи и за други клиенти, които заради пазарни конюнктури са затруднени да погасяват в срок своите задължения за доставен природен газ. 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 са затруднени, се сключват споразумения за разсрочване на техните задължения. 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 изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Тъй като дейността на дружеството е свързана с регулярни доставки и постоянни плащания, изисква се внимателно планиране на всички входящи и изходящи парични потоци, базирани на месечни прогнози. Поради големия обем на паричните средства и техния краткосрочен характер при наличие на недостиг, неудобство създава Законът за обществени поръчки, които дружеството като лицензиант е задължено да спазва. Ето защо дружеството обяви процедура по ЗОП за получаване на кредитна линия от банкова/банкови институция/институции в размер, който да е до прогнозната стойност на най-високата годишна заявка за доставка на природен газ.

IV. Перспективи и развитие

Перспективите за развитие на дружеството са свързани с реализирането на стратегическите и оперативните му цели.

Стратегически цели на „Булгаргаз” ЕАД.

Основна стратегическа цел на „Булгаргаз” ЕАД е гарантиране на доставката на природен газ за клиентите на дружеството. Приоритет в това направление е осигуряване на алтернативни източници и маршрути за доставка на природен газ, които да увеличат портфолиото на дружеството, да спомогнат за повишаване на сигурността и надеждността на доставките на газ. В момента все още доставката на природен газ от внос се осъществява от една входна точка, а добивът на газ в страната е недостатъчен, което е проблем предвид конфликта между Украйна и Руската Федерация. Навлизане на газовия пазар на съседни страни. 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.

➤ Оперативни цели.

- Осигуряване на финансова 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 нестабилност в страната, висока междуфирмена задлъжнялост и големият обществен отзвук, когато дружеството предлага увеличение на цената на природния газ. За целта трябва да се акумулира значителен паричен поток от няколко източника: събиране на вземанията, които дружеството притежава или тяхната продажба на трети лица, и осигуряване на привлечен капитал под формата на корпоративни и банкови заеми.

V. Финансово-икономическо състояние.

Финансово-икономическото състояние на “Булгаргаз” ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвени финансово-счетоводни документи, представени от дружеството – отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние на дружеството и отчет за паричните потоци за деветмесечието на 2014 г., съпоставени със същия отчетен период на 2013 г. и с края на 2013 г. Сделките с „ВИЕЕ България“ ЕООД осъществени през 2013 г. и окончателно приключили през 2014 г., са представени като финансиране (заем), а не като сделки за покупко-продажба на природен газ, в съответствие с препоръките на Одитния Комитет на „Булгаргаз“ ЕАД и избрания регистриран одитор на дружеството.

Основни финансови показатели

в хил. лв.

Показатели	9месечие 2014 г. Отчет	9месечие 2013г. и 2013 г. Отчет	Изменение 2014 г./2013 г. (разлика)	Изменение 2014 г./2013 г. (%)
Общо приходи от дейността	1 107 063	1 107 960	(897)	(0.08%)
Общо разходи за дейността	(1 070 019)	(1 089 838)	19 819	(1.82%)
ЕБИТДА	37 190	18 233	18 957	103.97%
ЕБИТ	37 044	18 122	18 922	104.41%
ЕВТ	39 767	13 869	25 898	186.73%
Дълготрайни материални активи	109	178	(69)	(38.76%)
Общо активи	404 892	570 072	(165 180)	(28.98%)
Текущи активи	380 878	545 668	(164 790)	(30.20%)
Текущи пасиви	122 234	318 961	(196 727)	(61.68%)
Парични наличности	17 454	13 373	4 081	30.52%
Оборотен капитал	258 644	226 707	31 937	14.09%
Собствен капитал	246 634	206 297	40 337	19.55%
акционерен капитал	206 297	257 691	(51 394)	(19.94%)
резерви	44	36 141	(36 097)	(99.88%)
неразпр. печалба/непокрита загуба	(44)	(149 699)	149 655	(99.97%)
печалба/загуба текущ период	40 337	62 164	(21 827)	(35.11%)
Численост на персонала	54	49	5	10.20%

През деветмесечието на 2014 г. и деветмесечието на 2013 г., дружеството реализира основни финансово-икономически резултати от дейността си, както следва:

ОТЧЕТ за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (представен в единен отчет)

в хил. лв.

	9месечие 2014 отчет		9месечие 2013 отчет		изменение в % 2014 отчет/ 2013 отчет
	хил. лв	% от общото	хил.лв	% от общото	
Приходи	1 107 063	100.00%	1 107 960	100.00%	(0.08%)
1. Приходи от продажба на природен газ	1 095 595	98.96%	1 094 923	98.82%	0.06%
2. Други приходи	11 468	1.04%	13 037	1.18%	(12.03%)
- неустойки по просрочени вземания	9 631	0.87%	11 202	1.01%	(14.02%)
- приходи от нерегулирана дейност	1 820	0.16%	1 833	0.17%	(0.71%)
- други	17	0.00%	2	0.00%	750.00%
Разходи по икономически елементи	(1 070 019)	100.00%	(1 089 838)	100.00%	(1.82%)
1. Себестойност на продажения природен газ	(1 045 386)	97.70%	(1 056 336)	96.93%	(1.04%)
2. Загуби от обезценка	(14 281)	1.33%	(11 493)	1.05%	24.26%
- загуби от обезценка на вземания	(3 588)	0.34%	(9 770)	0.90%	(63.28%)
-загуби от обезценка на продадени търговски вземания	(8 677)	0.81%	-	0.00%	x
- загуби от обезценка на природен газ	(2 016)	0.19%	(1 723)	0.16%	17.01%
3.Разходи за материали	(61)	0.01%	(70)	0.01%	(12.86%)
- горивен газ	(22)	0.00%	(28)	0.00%	(21.43%)
- основни материали	(2)	0.00%	(4)	0.00%	(50.00%)
- горивни и смазочни материали	(23)	0.00%	(24)	0.00%	(4.17%)
-канцеларски материали и консумативи	(10)	0.00%	(11)	0.00%	(9.09%)
- санитарни материали	(3)	0.00%	(2)	0.00%	50.00%
- други	(1)	0.00%	(1)	0.00%	0.00%
4. Разходи за външни услуги, в т.ч.:	(3 973)	0.37%	(8 543)	0.78%	(53.49%)
- разходи за съхранение на прир. газ	(522)	0.05%	(1 332)	0.12%	(60.81%)
- разходи по договори за управление	(63)	0.01%	(1 336)	0.12%	(95.28%)

Булгаргаз ЕАД Доклад за дейността за деветмесечието на 2014 г.

- лицензионни такси	(609)	0.06%	(757)	0.07%	(19.55%)
- пренос през Румъния	(1 819)	0.17%	(1 833)	0.17%	(0.76%)
- застраховки	(114)	0.01%	(174)	0.02%	(34.48%)
- наеми	(194)	0.02%	(191)	0.02%	1.57%
- съдебни такси и разноски	(373)	0.03%	(2 616)	0.24%	(85.74%)
- комуникации	(57)	0.01%	(61)	0.01%	(6.56%)
- възнаграждения - Одитен комитет	(36)	0.00%	(30)	0.00%	20.00%
- консултантски услуги	(2)	0.00%	(8)	0.00%	(75.00%)
- ремонт и техническа поддръжка	(6)	0.00%	(7)	0.00%	(14.29%)
- поддръжка сграда	(8)	0.00%	(4)	0.00%	100.00%
- комунални услуги	(16)	0.00%	(16)	0.00%	0.00%
- абонаментен сервиз	(18)	0.00%	(19)	0.00%	(5.26%)
- паркоместа и други разходи за автомобили	(14)	0.00%	(14)	0.00%	0.00%
- визови услуги	(2)	0.00%	-	0.00%	x
- преводни услуги	(2)	0.00%	(5)	0.00%	(60.00%)
- охрана	(105)	0.01%	(105)	0.01%	0.00%
- оперативен лизинг	-	0.00%	(15)	0.00%	(100.00%)
- трудова медицина	(2)	0.00%	(1)	0.00%	100.00%
- разходи за публикации	(5)	0.00%	(2)	0.00%	150.00%
- такси - ДКЕВР за утв.цена	(3)	0.00%	(3)	0.00%	0.00%
- такси - търговски регистър	-	0.00%	-	0.00%	x
- нотариални такси	(1)	0.00%	-	0.00%	x
- други услуги и такси	(2)	0.00%	(14)	0.00%	(85.71%)
5. Амортизация	(146)	0.01%	(111)	0.01%	31.53%
6. Разходи за персонала	(1 569)	0.15%	(1 377)	0.13%	13.94%
- разходи за възнаграждения	(1 359)	0.13%	(1 203)	0.11%	12.97%
- разходи за социални осигуровки	(210)	0.02%	(174)	0.02%	20.69%
7. Други разходи	(4 603)	0.43%	(11 908)	1.09%	(61.35%)
- неустойки за забавени плащания	(4 496)	0.42%	(11 855)	1.09%	(62.08%)
- командировки и представит. разходи	(46)	0.00%	(42)	0.00%	9.52%
- обучение	(10)	0.00%	(2)	0.00%	400.00%
- еднократни данъци	(10)	0.00%	(9)	0.00%	11.11%
- членство в организации	(17)	0.00%	-	0.00%	x
- други	(24)	0.00%	-	0.00%	x
Печалба от оперативната дейност	37 044		18 122		104.41%
Финансови приходи и разходи (нето)	2 723		(4 253)		(164.03%)
1. Финансови приходи	5 982	100.00%	2 885	100.00%	107.35%
- ефект от дисконтиране на фин.акт.	12	0.20%	-	0.00%	x
- приходи от лихви по дълг. вземания	150	2.51%	304	10.54%	(50.66%)
- приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	187	3.13%	795	27.56%	(76.48%)
- приходи от лихви по депозити от свързани лица	-	0.00%	-	0.00%	x
- приходи от начислени неустойки от свързани лица	7	0.12%	-	0.00%	x
- печалба от промяна във валутните курсове	5 626	94.05%	1 786	61.91%	215.01%
2. Финансови разходи	(3 259)	100.00%	(7 138)	100.00%	(54.34%)
- ефект от дисконтиране на фин.акт.	-	0.00%	-	0.00%	x
-разходи за лихви по заеми към свързани лица	(2)	0.06%	(5 186)	72.65%	(99.96%)
- разходи за лихви по търговски задължения	(1 675)	51.40%	(1 913)	26.80%	(12.44%)
- разходи за лихви по споразумения за обратно изкупуване	(566)	17.37%	-	0.00%	x

- разходи за лихви по финансов лизинг	(2)	0.06%	(8)	0.11%	(75.00%)
- разходи за лихви по банкови заеми	-	0.00%	-	0.00%	x
- разходи за лихви по изплащане на задължения по планове с дефинирани доходи	-	0.00%	-	0.00%	x
-разходи за лихви по данъчни задължения	(985)	30.22%	-	0.00%	x
- загуба от промяна във валутните курсове	-	0.00%	-	0.00%	x
- банкови такси	(29)	0.89%	(31)	0.43%	(6.45%)
Печалба преди данъци	39 767		13 869		186.73%
Разходи за данъци върху дохода	570		1 149		(50.39%)
Нетна печалба за периода	40 337		15 018		168.59%

Приходи

Най-голям дял в приходите на “Булгаргаз” ЕАД имат приходите от продажба на природен газ – 98.96 %. За периода 01.01.2014 г. – 30.09.2014 г. дружеството е реализирало 1 783 млн. м³ газ на стойност 1 095 595 хил. лева, а през същия период на миналата година са реализирани 1 703 млн. м³ на стойност 1 094 923 хил. лева (не се отчитат сделките с „ВИЕЕ България“ ЕООД като покупко-продажба на газ, а като финансиране). Наблюдава се увеличение на приходите от продажба на газ за деветмесечието на 2014 г. спрямо деветмесечието на 2013 г. , но то е незначително, само 0.06 %. Това увеличение се дължи на по-високите реализирани количества природен газ. В другите приходи с най-голям дял са приходите от начислени неустойки за забава при неспазване на срока за плащане по договорите за доставка на газ. Те са по-ниски с 14.02 %. Това е така заради намаления размер на вземанията. При приходите от доставка, свързани с нерегулирана дейност, се наблюдава намаление с 0.71%.

Разходи

Разходите по икономически елементи включват: себестойност на продадения природен газ, разходи за обезценка, разходи за материали, външни услуги, разходи за амортизации, трудови възнаграждения, социални осигуровки и надбавки и други. За деветмесечието на 2014 г. те са в размер на 1 070 019 хил. лева и в сравнение с деветмесечието на 2013 г. са с 1.82 % по-ниски.

С най-голям относителен дял в общите разходи е себестойността на продадения природен газ – 97.70 %. През деветмесечието на 2014 г в сравнение с деветмесечието на 2013 г. себестойността на продадения газ е с 1.04 % по-ниска. Това се дължи на по-ниските доставни цени на природния газ.

Разходите за обезценка през деветмесечието на 2014 г. включват обезценка на търговски вземания на дружеството, начислена загуба от обезценка на продадени търговски вземания и обезценяване на природния газ. При разходите за обезценка се наблюдава увеличение с 24.26% в сравнение с деветмесечието на 2013 г. Това се дължи на различната им структура. С най-голям относителен дял в разходите за обезценка през деветмесечието на 2014 г. е обезценката на продадени търговски вземания, докато обезценка на търговски вземания на дружеството през деветмесечието на 2014 г. намалява с 63.28 % спрямо същият период на миналата година. През трето тримесечие на 2014 г. имаме обезценка на природния газ в ПГХ „Чирен“ и на газа в тръбата в Румъния.

Разходите за външни услуги през деветмесечието на 2014 г. са с 53.49 % по-ниски в сравнение с тези за същия период на предходната година. Това се дължи от една страна на значителното намаление на съдебни такси и разноски, а от друга страна на намалението на разходите по договор за управление и контрол и за съхранение на природен газ.

За деветмесечието на 2014 г. разходите за съдебни такси и разноски са по-ниски с 85.74 % спрямо същият период на миналата година. Това се дължи на спецификата на тези разходи през 2013 г.

Намалението на разходите за управление и контрол през деветмесечието на 2014 г. в сравнение със същия период на 2013 г. е с 95.28%. Това е заради сключеният нов договор с „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД.

Също така намаляват и лицензионните такси, тъй като те са процент от годишните приходи на дружеството, а те са по-ниски през 2013 г. спрямо 2012 г.

Разходите за съхранение на природен газ през деветмесечието на 2014 г. намаляват с 60.81 % спрямо същия период на предходната година.

Възнагражденията на Одитния комитет нарастват през деветмесечието на 2014 г. спрямо същият период на 2013 г., тъй като те са обвързани с възнагражденията на Съвета на директорите на дружеството.

Разходите за персонала са с относителен дял в общите разходи от 0.15 %. През деветмесечието на 2014 г. те са по-високи с 13.94 % спрямо същия период на 2013 г. Това се дължи на увеличение на броя на служителите и на увеличение на размера на възнагражденията.

При разходите за амортизации на дружеството се наблюдава увеличаване за деветмесечието на 2014 г. в сравнение със същия период 2013 г. с 31.53 %. Това се дължи на амортизирането на притежаваните активи.

Разходите за материали за деветмесечието на 2014 г. са с 12.86 % по-ниски в сравнение с тези за деветмесечието на 2013 г. Това е така, заради по-ниските разходи за горивен газ, които имат и най-голям относителен дял в разходите за материали.

Другите разходи за дейността са намалени с 61.35 % през деветмесечието на 2014 г. за разлика от същия период на 2013 г. Това се дължи на намалението на разходите за неустойки за забавени плащания към доставчици на дружеството, тъй като по-голямата част от просрочените задължения са погасени.

Финансовият резултат от оперативна дейност е положителен в размер на 37 044 хил. лева за деветмесечието на 2014 г., а за деветмесечието на 2013 г. е също положителен, възлизащ на 18 122 хил. лева. Увеличението на финансовия резултат от оперативна дейност е със 104.41 %.

За деветмесечието на 2014 г. имаме положителна разлика между финансови приходи и разходи в размер на 2 723 хил. лева., а за деветмесечието на 2013 г. имаме отрицателна разлика в размер на (4 253) хил. лева.

Финансовите приходи за деветмесечието на 2014 г. в сравнение със същия период на миналата година са се увеличили със 107.35 %. Това е така тъй като имаме значително увеличение на нетни положителни курсови разлики за деветте месеца на 2014 г. спрямо

същия период на 2013 г. Наблюдава се намаление при финансови приходи по дългосрочни вземания и при финансови приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти.

Финансовите разходи за деветмесечието на 2014 г. в сравнение със същия период на миналата година намаляват с 54.34 %. Причините за това са: големият размер на лихвите за просрочени заеми към свързани лица през деветмесечието на 2013 г., които разходи са незначителни през същия период на 2014 г., появата на разходи за лихви за просрочени данъчни задължения през деветмесечието на 2014 г.

След отразяване на финансовите приходи и разходи **финансовият резултат преди данъци е печалба в размер на 39 767 хил. лева за деветмесечието на 2014 г.** За същия период на 2013 г. резултатът е също печалба и е в размер на **13 869 хил. лева.**

Нетният финансов резултат на “Булгаргаз” ЕАД за деветмесечието на 2014 г. е печалба – 40 337 хил. лева. Той е по-висок със 168.59 % в сравнение със същия период на предходната година.

Анализ на активите и пасивите.

Към 30.09.2014 г. дружеството притежава общо активи в размер на 404 892 хил. лв. Измененията в структурата и динамиката на активите за периода се вижда от долната таблица.

ОТЧЕТ за финансовото състояние

	30.09.2014 отчет		31.12.2013 отчет		изменение в % 2014 отчет/ 2013 отчет
	хил. лв	% от общото	хил. лв	% от общото	
<i>в хил. лева</i>					
Активи					
Нетекущи активи					
Машини и съоръжения	109	0.45%	178	0.73%	(38.76%)
Нематериални активи	112	0.47%	165	0.68%	(32.12%)
Търговски и други вземания	473	1.97%	1 311	5.37%	(63.92%)
Отсрочени данъчни активи	23 320	97.11%	22 750	93.22%	2.51%
Обща сума на нетекущи активи	24 014	100.00%	24 404	100.00%	(1.60%)
Текущи активи					
Материални запаси	181 371	47.62%	217 544	39.87%	(16.63%)
- природен газ	181 350	47.61%	217 519	39.86%	(16.63%)
- материали	21	0.01%	25	0.00%	(16.00%)
Търговски и други вземания	182 053	47.80%	314 751	57.68%	(42.16%)
- търговски вземания от продажба на природен газ	105 570	27.72%	215 164	39.43%	(50.94%)
-съдебни и присъдени вземания	6 364	1.67%	2 390	0.44%	166.28%
-предплатени аванси за доставка на природен газ	69 705	18.30%	96 636	17.71%	(27.87%)
-вземания от свързани лица	82	0.02%	425	0.08%	(80.71%)
-други вземания	332	0.09%	136	0.02%	144.12%
Пари и парични еквиваленти	17 454	4.58%	13 373	2.45%	30.52%
Обща сума на текущите активи	380 878	100.00%	545 668	100.00%	(30.20%)
Общо активи	404 892		570 072		-28.98%
Собствен капитал и пасиви					

Собствен капитал					
Акционерен капитал	206 297	83.64%	257 691	124.91%	(19.94%)
Законови резерви	-	0.00%	36 097	17.50%	(100.00%)
Преоценъчен резерв	44	0.02%	44	0.02%	0.00%
Неразпр. печалба/Натрупана загуба	40 293	16.34%	(87 535)	-42.43%	(146.03%)
Общо собствен капитал	246 634	100.00%	206 297	100.00%	19.55%
<i>Пасиви</i>					
Нетекущи пасиви					
Търговски и други задължения	35 940	99.77%	44 730	99.81%	(19.65%)
- задължения към свързани лица	35 940	99.77%	44 730	99.81%	(19.65%)
Задължения за обезщетения при пенсиониране	84	0.23%	84	0.19%	0.00%
Обща сума на нетекущи пасиви	36 024	100.00%	44 814	100.00%	(19.61%)
Текущи пасиви					
Заеми	15 000	12.27%	60 581	18.99%	(75.24%)
- заеми от свързани лица	15 000	12.27%	-	0.00%	x
- задължения по финансов лизинг от свързани лица	-	0.00%	52	0.02%	(100.00%)
- финансиране по договори за обратно изкупуване на природен газ	-	0.00%	60 529	18.98%	(100.00%)
Търговски и други задължения	107 184	87.69%	258 330	80.99%	(58.51%)
- търговски задължения	29 369	24.03%	192 304	60.29%	(84.73%)
- задължения към свързани лица	32 334	26.45%	13 825	4.33%	133.88%
- аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	6 889	5.64%	22 553	7.07%	(69.45%)
- ДДС за внасяне	37 446	30.63%	29 336	9.20%	27.65%
- акциз за внасяне	401	0.33%	131	0.04%	206.11%
- задължения към персонал	125	0.10%	68	0.02%	83.82%
- задължения към осигурителни предприятия	43	0.04%	13	0.00%	230.77%
- други задължения	577	0.47%	100	0.03%	477.00%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	50	0.04%	50	0.02%	0.00%
Обща сума на текущите пасиви	122 234	100.00%	318 961	100.00%	(61.68%)
<i>Общо пасиви</i>	158 258		363 775		(56.50%)
<i>Общо собствен капитал и пасиви</i>	404 892		570 072		(28.98%)

Нетекущи активи

Нетекущите активи към 30.09.2014 г. са в размер на 24 014 хил. лева и се формират от нетекущи материални и нематериални активи в размер на 221 хил. лева, търговски и други вземания в размер на 473 хил. лева (разсрочени вземания за природен газ) и отсрочени данъчни активи – 23 320 хил. лева. Към 31.12.2013 г. стойността на нетекущите активи е 24 404 хил. лв. Намалението от 1.60 % се дължи основно на намаление на нетекущите вземания за природен газ в следствие на погасяване на тези задължения от контрагентите. Намалението при дълготрайните материални активи и нематериалните активи се дължи на амортизацията на активите. Има незначителна промяна в отсрочените данъчни активи.

Текущи активи

Както се вижда от таблицата, текущите активи имат категоричен превес над нетекущите, което се дължи на характера на дейността на дружеството.

Към 30.09.2014 г. текущите активи са на стойност 380 878 хил. лева, като формират 94.07 % от общите активи. В края на 2013 г. те са били 545 668 хил. лева – 95.72 % от общите активи. Констатира се намаление в стойността на текущите активи към края на отчетния период с 30.20 %. В основата си това се определя от намалението на материалните запаси и търговските и други вземания. Най-голямо намаление има при търговските и други вземания – 42.16 %.

Материалните запаси през деветмесечието на 2014 г. в сравнение с края на 2013 г. са пониски с 16.63%. Това се дължи на по-малката наличност на газ в подземното газово хранилище (293 млн. куб. м към 30.09.2014 г. в сравнение с 348 млн. куб. м към 31.12.2013 г.), тъй като третирането на сделките с „ВИЕЕ България“ ЕООД във финансовият отчет е като заем.

При търговски и други вземания намалението е с 42.16 % и се дължи на сключен договор за цесия с „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, с които продадохме над 128.5 млн. лева вземания от „Топлофикация София“ ЕАД. По съществените търговски вземания са от следните дружества:

Топлофикация София ЕАД	20 212
Топлофикация Плевен ЕАД	23 240
Топлофикация Бургас ЕАД	14 856
Топлофикация Враца ЕАД	6 947
Дружба стъklarски заводи АД	4 411
Промишлено газоснабдяване ООД-Сливен	1 608
Неохим АД	1 200

Паричните средства на дружеството по разплащателни сметки са увеличени с 30.52 % през деветмесечието на 2014 г. в сравнение със същия период на 2013 г. Трябва да отбележим, че около 17 млн. лева от средствата по разплащателни сметки на дружеството са в „Корпоративна Търговска Банка“ АД, която е поставена под особен надзор от Българска Народна Банка.

Капиталова структура

Съгласно решение на Съвета на Директорите на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД от 27.06.2014 г. се намали акционерния капитал на дружеството с цел покриване на част от реализираните финансовите загуби в размер на 51 394 (петдесет и един милион триста деветдесет и четири хиляди) обикновени поименни акции с номинална стойност 1 лев за всяка една и последващото им обезсилване. Това намаление е извършено съгласно чл. 200 т. 2 във връзка с чл. 201 ал. 1 и чл. 187 а ал. 1. т.1 от Търговския Закон. С решение на Съвета на Директорите на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД от 27.06.2014 г. загуба от минали години в размер на 98 261 хил. лева е покрита с нетната печалба за 2013 г. в размер на 62 164 хил. лв. и законови резерви в размер на 36 097 хил. лева.

Регистрираният акционерен капитал към 30.09.2014 г. е в размер на 206 297 хил. лева (2013 г.: 257 691 хил. лева). Увеличението на собственият капитал през деветмесечието на 2014 г. спрямо края на 2013 г. в размер на 40 337 хил. лева е за сметка на текущия финансов резултат за деветмесечието на 2014 г.

Нетекущите пасиви на дружеството към 30.09.2014 г. са в размер на 36 024 хил. лева и се формират от разсрочени задължения за пренос и съхранение на газ. Нетекущите пасиви са намалени с 19.61 % спрямо тези към 31.12.2013 г. и това се дължи основно на

рекласификацията на разсрочени задължения към „Булгартрансгаз“ ЕАД от нетекущи в текущи пасиви.

Текущи пасиви

Както и при активите и тук, текущите пасиви са с по-голям относителен дял, отколкото нетекущите. Намалението на текущите задължения към 30.09.2014 г. в сравнение с края на 2013 г. е с 61.68 % и се дължи основно на погасяване на задълженията към доставчици и към „ВИЕЕ България“ ЕООД по сделките за обратно изкупуване на природен газ. Увеличение има при задълженията към свързани лица, при задълженията към персонал и осигурителни предприятия, при задълженията за ДДС и акциз. Както се вижда от отчета за финансовото състояние, „Български енергиен холдинг“ АД е предоставил на „Булгаргаз“ ЕАД краткосрочен вътрешнофирмен заем в размер на 15 млн. лева с годишен лихвен процент 4.49%. Главницата и лихвата са изплатени в срок.

ОТЧЕТ за паричните потоци

	<i>в хил лева</i>		
	9месечие 2014 отчет	9месечие 2013 отчет	изменение в % 2014 отчет/ 2013 отчет
Паричен поток от оперативна дейност	47 379	(84 475)	(156.09%)
Паричен поток от инвестиционна дейност	(17)	(167)	(89.82%)
Паричен поток от финансова дейност	(44 356)	(2 756)	1509.43%
Нетна промяна в пари и парични еквиваленти	3 006	(87 398)	(103.44%)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	13 373	111 624	(88.02%)
Печалба / Загуба от валутна преоценка	1 075	(4 947)	(121.73%)
Пари и парични еквиваленти в края на периода	17 454	19 279	(9.47%)

В таблицата са посочени данни за промените на паричните потоци през деветмесечието на 2014 г. спрямо деветмесечието на предходната 2013 г.

Паричният поток от оперативна дейност на дружеството през деветмесечието на 2014 г. е положителна величина, която се формира от разликата от постъпленията на клиенти за доставен природен газ и плащания към доставчици за покупка на природен газ, за услуги и ДДС. Дружеството е платило за ДДС и акциз сума в размер на над 182 млн. лева. Тази положителна величина се формира от една страна от рекласификацията на сделките за обратно изкупуване на природен газ с „ВИЕЕ България“ ЕООД като заем и от друга страна на забавени плащания за ДДС.

Паричният поток от инвестиционна дейност за отчетния период е отрицателен, като основно това се дължи на закупен софтуер.

Паричният поток от финансова дейност е отрицателен, тъй като през 2014 г. дружеството изплати всички дължимите суми на „ВИЕЕ България“ ЕООД.

Нетното увеличение на паричния поток за деветмесечието на 2014 г. е 4 081 хил. лева, докато за деветмесечието на 2013 г. имаме намаление в размер на 92 345 хил. лева. В края на периода паричният ресурс намалява с 9.47 % в сравнение със същия период на предходната година.

Събития, настъпили след края на отчетния период

Описани са в Приложение 23 от съкращения междинен финансов отчет.

Финансови коефициенти

Рентабилност

Рентабилност	9месечие 2014 отчет	9месечие 2013, 31.12.2013 отчет	% на изменение
Рентабилност на продажбите	3.68%	1.37 %	168.61%
Рентабилност на собствения капитал	16.36%	7.28 %	124.73%
Рентабилност на активите	9.96%	2.63 %	278.71%

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. Рентабилността на продажбите за деветмесечието на 2014 г. е на едно добро ниво над 3 %, което е добър показател за дейността, която извършва дружеството.

Рентабилност на собствения капитал

Този показател показва балансовата печалба на 100 лева собствен капитал. Като показател за степента на доходност на собствения капитал. Рентабилността на собствения капитал за деветмесечието на 2014 г. е на високо ниво от малко под 17 %, което представлява една добра доходност за акционерите.

Рентабилността 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. Рентабилността на активите също е добра.

Ликвидност

	9месечие 2014 отчет	31.12.2013 отчет
Коефициент за текуща ликвидност	3.12	1.71
Коефициент за бърза ликвидност	1.63	1.03
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.14	0.04

Коефициентът за текуща ликвидност е над 1/единица/, следователно с наличните текущи активи могат да се покрият над 3 пъти текущите пасиви на дружеството. Коефициентът се подобрява значително в сравнение с изчисления в края на 2013 г.

Коефициентът за бърза ликвидност е над 1-ца, следователно с наличните текущи активи намалени с материалните запаси могат да се покрият над 1 път и половина текущите пасиви на дружеството. Тук също се наблюдава подобрения в сравнение с края на 2013 година.

Коефициентът за абсолютна (незабавна) ликвидност също се подобрява в сравнение с края на 2013 г., но все още е на ниски нива.

Финансова независимост

	9месечие 2014 отчет	31.12.2013 отчет
Коефициент за финансова автономност	1.56	0.57
Коефициент за задлъжнялост	0.64	1.76

Показателите за финансова независимост изразяват степента на финансова независимост на дружеството от кредиторите при финансиране на собствения капитал и активите на дружеството и неговата способност да посреща в дългосрочен план плащанията по всички задължения. Коефициентът за финансова автономност през деветмесечието на 2014 г. е доста над 1-ца, което означава, че дружеството е финансово независимо. Към края на 2013 година този показател е бил доста под 1-ца.

Коефициентът на задлъжнялост е реципрочен на коефициента на финансова автономност, даден по-горе ($1/\text{КФА}$) и характеризира степента на финансова зависимост на дружеството от кредиторите. Този показател за дружеството през деветмесечието на 2014 г. е доста под 1-ца, който значително е подобрил своята стойност.

Дафинка Янкова
Изпълнителен директор



Людмил Йоцов
Н-к Управление „Финанси“

БУЛГАРГАЗ ЕАД

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Машини и съоръжения	7	109	178
Нематериални активи	8	112	165
Търговски и други вземания	10	473	1 311
Отсрочени данъчни активи	12	23 320	22 750
		24 014	24 404
Текущи активи			
Материални запаси	9	181 371	217 544
Търговски и други вземания	10	182 053	314 751
Парични средства и еквиваленти	11	17 454	13 373
		380 878	545 668
ОБЩО АКТИВИ		404 892	570 072
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	13	206 297	257 691
Резерви	14	44	36 141
Натрупана печалба/загуба		40 293	(87 535)
		246 634	206 297
Нетекущи пасиви			
Търговски и други задължения	16	35 940	44 730
Задължения за обезщетения при пенсиониране		84	84
		36 024	44 814
Текущи пасиви			
Заеми	15	15 000	60 581
Търговски и други задължения	16	107 184	258 330
Задължения за обезщетения при пенсиониране		50	50
		122 234	318 961
ОБЩО ПАСИВИ		158 258	363 775
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		404 892	570 072

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 30.10.2014 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Людмил Йоцов
Началник Управление Финанси

Дафинка Янкова
Изпълнителен Директор



БУЛГАРГАЗ ЕАД

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

30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ	3-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2013 г.	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2013 г. презчислен
Приходи от продажба на природен газ		234 738	1 095 595	226 030	1 094 923
Други приходи		3 736	11 468	3 204	13 037
Себестойност на продадения природен газ		(242 405)	(1 045 386)	(212 061)	(1 056 336)
Загуби от обезценка	18	(1 578)	(14 281)	1 181	(11 493)
Разходи за външни услуги		(1 253)	(3 973)	(2 621)	(8 543)
Разходи за възнаграждения и осигуровки		(433)	(1 569)	(390)	(1 377)
Разходи за материали		(13)	(61)	(15)	(70)
Разходи за амортизация	7, 8	(35)	(146)	(42)	(111)
Други разходи		(92)	(4 603)	(2 966)	(11 908)
Печалба/(загуба) от оперативната дейност		(7 335)	37 044	12 320	18 122
Финансови приходи		5 717	5 982	1 433	2 885
Финансови разходи		(555)	(3 259)	(1 194)	(7 138)
Финансови приходи/(разходи) – нетно		5 162	2 723	239	(4 253)
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци		(2 173)	39 767	12 559	13 869
Приходи за данъци върху доходите	19	170	570	-118	1 149
Нетна печалба/(загуба) за периода		(2 003)	40 337	12 441	15 018
Общ всеобхватен доход/(загуба) за периода		(2 003)	40 337	12 441	15 018

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 30.10.2014 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Людмил Йочов
Началник Управление Финанси

Дафинка Янкова
Изпълнителен Директор



БУЛГАРГАЗ ЕАД

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	Основен капитал	Резерви	Натрупани печалби	Натрупани загуби	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014 г.		257 691	36 141	62 174	(149 709)	206 297
Всеобхватен доход						
Печалба за периода		-	-	40 337		40 337
Общо всеобхватен доход		-	-	40 337	-	40 337
Сделки със собствениците						
Покриване на загуба		(51 394)	(36 097)	(62 164)	149 655	-
Общо сделки със собствениците		(51 394)	(36 097)	-	149 655	-
КЪМ 30 СЕПТЕМРИ 2014 г.		206 297	44	40 347	(54)	246 634
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2013 г.		257 691	36 170	-	(149 705)	144 156
Всеобхватен доход						
Печалба за периода		-	-	-	15 018	15 018
Общо всеобхватен доход		-	-	-	15 018	15 018
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2013 г.		257 691	36 170	-	(134 687)	159 174

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 30.10.2014 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Людмил Йочов
Началник Управление Финанси

Дафинка Янкова
Изпълнителен Директор



БУЛГАРГАЗ ЕАД

СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.

(Всички суми са в хиляди български лева)

	ПРИЛ.	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 30 СЕПТЕМВРИ	
		2014 г.	2013 г.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от клиенти		1 310 815	1 364 168
Плащания към доставчици		(1 079 542)	(1 235 846)
Плащания за възнаграждения и осигуровки		(531)	(472)
Платени данъци, различни от данъка върху дохода		(182 245)	(207 598)
Други плащания		(1 118)	(4 727)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		47 379	(84 475)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Придобиване на машини и съоръжения		(4)	(11)
Придобиване на нематериални активи		(14)	(156)
Постъпления от продажба на машини и съоръжения		1	-
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност		(17)	(167)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Получени заеми		15 000	-
Плащания по получени заеми		(56 051)	-
Плащания на лихви по получени заеми и отсрочени търговски задължения		(3 305)	(2 756)
Нетни парични потоци от финансовата дейност		(44 356)	(2 756)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода		3 006	(87 398)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		13 373	111 624
Положителни (отрицателни) курсови разлики върху парични средства и еквиваленти		1 075	(4 947)
Парични средства и еквиваленти в края на периода	11	17 454	19 279

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 30.10.2014 г.

Лилия Иванова
Ръководител Отдел Счетоводен

Людмил Йоцов
Началник Управление Финанси

Дафинка Янкова
Изпълнителен Директор



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. 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 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.

Акционерният капитал на Дружеството се притежава от БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, което е крайната компания-майка на Дружеството.

Крайният собственик на Дружеството е Българската държава, чрез Министъра на икономиката и енергетиката.

Организационната структура на Дружеството включва централно управление, едно технологично звено в Република Румъния и представителство в град Киев, Украйна.

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

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 30 октомври 2014 г.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА СЪКРАТЕНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Настоящият съкратен междинен финансов отчет за 9-месечния период, завършил 30 септември 2014 г., е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане“. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на пълен годишен финансов отчет съгласно Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО“) и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 декември 2013 г., изготвен в съответствие с МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти („СМСС“) и приети за прилагане в Европейския съюз („ЕС“).

Съкратеният междинен финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (включително сравнителната информация за 2013 г.), освен ако не е посочено друго.

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

За периода, приключващ на 30 септември 2014 г., Дружеството отчита печалба в размер на 40 337 хил. лв., натрупана загуба в размер на 54 хил. лв., положителен паричен поток от оперативна дейност в размер на 47 379 хил. лв и нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти за периода в размер на 3 006 хил. лв.

Към 30 септември 2014 г. регистрираният капитал на Дружеството, който е в размер на 206 297 хил лв, е по-малък с 40 337 хил. лв. от нетните му активи, които към същата дата възлизат на 246 634 хил. лв. Тези обстоятелства показват финансова сигурност, която не може да породи съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

На 27.06.2014 г.на заседание на Съвета на директорите на Български енергиен холдинг ЕАД е взето решение за намаление на регистрирания акционерен капитал на Дружеството, чрез обезсилване на 51 393 879 обикновени поименни акции с номиналната стойност 1 (един) лев, с цел покриване на част от реализираната загуба от минали години. На 4 август 2014 г. е издадено разрешение от Министъра на икономиката и енергетиката за исканото намаляване на капитала на „Булгаргаз“ ЕАД, а на 15.08.2014 г., това обстоятелство е вписано в Търговски регистър, Агенция по вписванията.

Към 30 септември 2014 г. финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще. Както е оповестено в Приложение 1 „Обща информация”, Дружеството притежава индивидуална лицензия за обществена доставка на природен газ на територията на Република България, издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране за срок от 35 години. Бъдещата дейност на Дружеството като обществен доставчик на природен газ зависи от бизнес средата, както и от регулаторните изисквания, наличието на договори за осигуряване на доставките на природен газ, наличие на договори за продажба на природен газ на клиенти на дружеството. 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.

3. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 декември 2013 г., с изключение на прилагането на новите стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2014 г., и които са описани по-долу.

3.1. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА В СИЛА ЗА ПЪРВИ ПЪТ ПРЕЗ 2014 ГОДИНА И СА ПРИЛОЖИМИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

МСС 36 „Обезценка на активи” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през декември 2013 г.

Измененията изискват оповестяване на информация относно възстановимата стойност на обезценени нефинансови активи, в случай че тя е определена на базата на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба. Те следва да се приложат ретроспективно. По-ранното прилагане е възможно само заедно с МСФО 13.

КРМСФО 21 „Данъци“, в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през юни 2014 г.

Разяснението засяга отчитането на задължения за плащане на данъци, различни от данъци върху дохода, наложени от държавата. Задължаващото събитие е дейността, в резултат на която следва да се

плати данък съгласно законодателните норми. Дружествата нямат конструктивно задължение да заплащат данъци за бъдеща оперативна дейност, ако те са икономически принудени да продължат дейността си в бъдещи периоди.

3.2 НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА В СИЛА ЗА ПЪРВИ ПЪТ ПРЕЗ 2014 ГОДИНА И НЕ СА ПРИЛОЖИМИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети” въвежда нова дефиниция на контрола, базирана на определени принципи, която следва да се прилага за всички инвестиции при определянето на базата за консолидация. Стандартът не е приложим за Дружеството, тъй като то няма инвестиции в дъщерни предприятия.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти” замества МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и заменя трите категории „съвместно контролирани предприятия“, „съвместно контролирани операции“ и „съвместно контролирани активи“ с две категории – „съвместни операции“ и „съвместни предприятия“. Изборът относно прилагането на метода на пропорционална консолидация при отчитането на съвместни предприятия вече не е допустим. Методът на собствения капитал е задължителен за прилагане при отчитането на всички съвместни предприятия. Стандартът не е приложим за Дружеството, тъй като то няма съвместни дейности.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСФО 12 „Оповестяване на дялове в други предприятия” е нов стандарт относно изискванията за оповестяване при всички форми на дялово участие в други предприятия, включително съвместни предприятия, асоциирани предприятия, дружества със специална цел и други неконсолидирани структурирани предприятия относно рисковете, на които е изложено Дружеството в резултат на инвестиции в структурирани предприятия. Стандартът не е приложим за Дружеството, тъй като то няма участия в други предприятия.

МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 – Преходни разпоредби, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС на 16 април 2013 г.

Преходните разпоредби позволяват на предприятията да не прилагат МСФО 10 ретроспективно при определени обстоятелства и да представят коригирана сравнителна информация съгласно МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 единствено за предходния сравнителен период. Разпоредбите освобождават предприятията от изискването да представят сравнителна информация в неконсолидирани финансови отчети за периоди, предхождащи първата финансова година, в която МСФО 12 е приложен за първи път. Измененията в стандартите не са приложими за Дружеството, тъй като то няма инвестиции в други предприятия и съвместни дейности.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 27 „Индивидуални финансови отчети” (ревизиран) се отнася вече само за индивидуални финансови отчети, изискванията за които не са съществено променени. Измененията на стандарта не са приложими за Дружеството, тъй като то няма инвестиции в дъщерни предприятия.

МСФО 10, МСФО 12, МСС 27 (изменения) – Инвестиционни дружества, в сила от 1 януари 2014 г., приети от ЕС през ноември 2013 г.

Измененията изключват дружества, които отговарят на дефиницията „инвестиционни предприятия“ и имат определени характеристики, от изискването да консолидират своите дъщерни предприятия.

Вместо това инвестициите в дъщерни предприятия следва да се отчитат от инвестиционните дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата. Измененията в стандартите не са приложими за Дружеството, тъй като то не е инвестиционно предприятие.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) в сила от 1 януари 2014 г., приет от ЕС на 11 декември 2012 г.

МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” (ревизиран) изисква прилагането на метода на собствения капитал при отчитането на асоциирани и съвместни предприятия. Промените в обхвата на стандарта са извършени поради публикуването на МСФО 11 „Съвместни ангажименти”. Измененията на стандарта не са приложими за Дружеството, тъй като то няма инвестиции в други предприятия и съвместни дейности.

МСС 32 „Финансови инструменти: представяне” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС на 13 декември 2012 г.

Изменението уточнява, че правото на нетиране на финансови активи и пасиви трябва да бъде в сила към момента, а не да възниква в зависимост от бъдещо събитие. То също така трябва да може да бъде упражнявано от всички страни в рамките на обичайната дейност, както и в случаи на неизпълнение, несъстоятелност или банкрут. Измененията на стандарта не са приложими за Дружеството, тъй като то няма нетиране на финансови активи и пасиви.

МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване” (изменен) в сила от 1 януари 2014, приет от ЕС през декември 2013 г.

Измененията позволяват да продължи отчитането на хеджиране в случай на новиране на деривативи в резултат на законови промени, които са определени като хеджиращи инструменти и които не се търгуват на борсата. Изменението на стандарта не е приложимо за Дружеството, тъй като то няма отчитане на хеджиране.

3.3. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО ЩЕ БЪДАТ В СИЛА ПРЕЗ 2015 ГОДИНА ИЛИ СЛЕД ТОВА, ПРИЛОЖИМИ СА ЗА ДРУЖЕСТВОТО, НО НЕ СА ПРИЕТИ ПО-РАНО

МСФО 9 „Финансови инструменти” в сила от 1 януари 2015 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 9 представлява първата част от проекта на Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване”. Той заменя четирите категории финансови активи при тяхното оценяване в МСС 39 с класификация на базата на един единствен принцип. МСФО 9 изисква всички финансови активи да се оценяват или по амортизирана стойност или по справедлива стойност. Амортизираната стойност предоставя информация, която е полезна при вземането на решения, относно финансови активи, които се държат основно с цел получаването на парични потоци, състоящи се от плащане на главница и лихва. За всички други финансови активи включително тези, държани за търгуване, справедливата стойност представлява най-подходящата база за оценяване. МСФО 9 премахва необходимостта от няколко метода за обезценка, като предвижда метод за обезценка само за активите, отчитани по амортизирана стойност. Допълнителни раздели във връзка с обезценка и счетоводно отчитане на хеджиране са все още в процес на разработване. Ръководството на Дружеството не очаква измененията да бъдат приложени преди публикуването на всички раздели на стандарта и към момента не може да оцени техния цялостен ефект.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти” в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС
МСФО 15:

- заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения
- въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол
- променя правилата за определяне дали приходите са признават към даден момент или през даден период от време

- води до разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите.
- МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход:
- по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите
 - в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги.
- Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта:
- ретроспективно за всеки представен предходен период или
 - ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

Годишни подобрения 2012 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 7 стандарта:

- МСФО 2 „Плщане на базата на акции“
 - МСФО 3 „Бизнес комбинации“
 - МСФО 8 „Оперативни сегменти“
 - МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“
 - МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“
 - МСФО 9 „Финансови инструменти“ и МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“
- МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“.

Годишни подобрения 2013 г. в сила от 1 юли 2014 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения включват промени от цикъла 2010-12 на проекта за годишни подобрения, които засягат 4 стандарта:

- МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“
 - МСФО 3 „Бизнес комбинации“
 - МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“
- МСС 40 „Инвестиционни имоти“.

3.4. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО ЩЕ БЪДАТ В СИЛА ПРЕЗ 2015 ГОДИНА ИЛИ СЛЕД ТОВА, НО НЕ СА ПРИЛОЖИМИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети. Изменението на стандарта няма да е приложимо за Дружеството, тъй като то няма отчитане на хеджиране.

МСФО 11 „Съвместни ангажименти“ (изменен) – Придобиване на дял в съвместна дейност, в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

Това изменение дава насоки относно подходящото счетоводно третиране на придобиването на дял в съвместна дейност, която представлява бизнес. Изменението на стандарта няма да е приложимо за Дружеството, тъй като то няма съвместни дейности.

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 14 позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефекта от регулираните цени. Стандартът няма да е приложим за Дружеството.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

МСС 19 „Доходи на наети лица“ (изменен) – Вноски на служители, в сила от 1 юли 2014 г., все още не е приет от ЕС

Измененията към МСС 19:

- поясняват изискванията на МСС 19 относно вноски на служители или трети лица
- дават възможност вноски, които не зависят от броя на годините за предоставяне на услугите, да бъдат третираны като намаление на разходите за текущ стаж в периода, в който съответните услуги са предоставени.

Изменението на стандарта няма да бъде приложимо от Дружеството, тъй като то няма вноски от страна на служителите или трети страни по дефинирани планове за доходи.

4. ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

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

При изготвянето на настоящия съкратен междинен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2013 г., с изключение на промените в приблизителната оценка на разходите за данъци върху дохода.

5. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

5.1. ФАКТОРИ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

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

Съкратеният междинен финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2013 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска през периода.

5.2. ОЦЕНКА НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

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

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

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

6. СЕЗОННОСТ НА ОПЕРАЦИИТЕ

Дейността на Дружеството се характеризира с ярка сезонност, тъй като част от клиентите на дружеството (топлофикационни и газоразпределителни дружества) използват природния газ за производство на топлинна и електро енергия или директно го доставят за отопление. Ето защо сезоните оказват значително влияние на дейността на дружеството. Най-голяма консумация на газ има през зимните месеци и по-конкретно през първо тримесечие на календарната година, а през летните периоди тя спада. Реализацията на природен газ през първо тримесечие на 2014 г. е 764 млн. куб. м., за второ тримесечие е 628 млн. куб. м., а за трето тримесечие на текущата година – 391 млн.куб.м (първо тримесечие на 2013 г. – 833 млн. куб. м., второ тримесечие на 2013 г.: 511 млн. куб. м., трето тримесечие 2013 – 559 млн.куб.м.)

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

7. МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Офис оборудване	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014 г.				
Отчетна стойност	86	407	336	829
Амортизация	(33)	(370)	(248)	(651)
Балансова стойност	53	37	88	178
9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.				
Новопридобити	-	-	3	3
Амортизация	(2)	(35)	(35)	(72)
Отписани	-	-	(1)	(1)
Крайна балансова стойност	51	2	55	109
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.				
Отчетна стойност	86	407	339	832
Амортизация	(35)	(405)	(283)	(723)
Балансова стойност	51	2	56	109

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

8. НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

	Лицензии	Програмни продукти	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014 г.			
Отчетна стойност	15	458	473
Амортизация	(3)	(305)	(308)
Балансова стойност	12	153	165
9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.			
Новопридобити	-	21	21
Амортизация	-	(74)	(74)
Крайна балансова стойност	12	100	112

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

КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.			
Отчетна стойност	15	480	495
Амортизация	(3)	(380)	(383)
Балансова стойност	12	100	112

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

9. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.
Природен газ по себестойност	187 342	221 495
Обезценка до нетна реализируема стойност	(5 992)	(3 976)
Природен газ, нетна реализируема стойност	181 350	217 519
Материали	21	25
Общо материални запаси	181 371	217 544

Движението в натрупана обезценка на природен газ е следното:

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2014 г.	2013 г.
В началото на периода	3 976	2 253
Начислени загуби от обезценка	3 426	1 723
Възстановена обезценка	(1 410)	(2 253)
В края на периода	5 992	1 723

Възстановяването на загубите от обезценка на материални запаси се отчита като корекция на себестойността на продадения през периода природен газ. Начислените нови загуби от обезценка се представят като такива в Съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (Приложение 18).

Към датата на Съкратения отчет за финансово състояние Дружеството е анализирано обстоятелствата, които биха довели до наличието на индикации за обезценка на стойността на природния газ. Основният външен източник, използван като доказателство за наличието на индикации за обезценка, са издадени Решения на ДКЕВР № Ц – 7/25.03.2014 г., Решение на ДКЕВР № Ц-10/30.06.2014 г. и Решение № Ц-15/26.09.2014 г.

Стойността на наличното количество природен газ в газохранилище Чирен е обезценено до нейната нетна раелизуема стойност и разходи за обезценка в размер на 3 426 хил. лв. са били признати за периода. През 2014 г. намалението на разходите в резултат на възстановяване на обезценки, които са били признати през 2013 г., е в размер на 1 410 хил. лв.

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

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

10. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.
Търговски вземания	114 824	223 401
Без: натрупана обезценка на търговски вземания	(8 781)	(6 926)
Търговски вземания – нетно	106 043	216 475
Съдебни и присъдени вземания	193 941	192 083
Без: натрупана обезценка на съдебни и присъдени вземания	(187 577)	(189 693)
Съдебни и присъдени вземания – нетно	6 364	2 390
Вземания от свързани лица (Приложение 21)	82	425
Аванси към доставчици	69 705	96 636
Други вземания – предплатени разходи, гаранции и депозити	332	136
Общо търговски и други вземания	182 526	316 062
Без нетекуща част:		
-Търговски вземания	(473)	(1 311)
Нетекущи търговски и други вземания	(473)	(1 311)
Текущи търговски и други вземания	182 053	314 751

Всички нетекущи вземания представляват непогасени търговски вземания, за които Дружеството има подписани споразумения за разсрочване и са дължими в рамките на 2 години от края на отчетния период.

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

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2014 г.	2013 г.
В началото на периода	196 619	233 933
Начислени загуби от обезценки на вземания	5 094	9 780
Отписани несъбираеми вземания	(3 837)	(26 541)
Възстановени загуби от обезценки	(1 506)	(10)
Ефект от изминало време	(12)	-
В края на периода	196 358	217 162

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

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

11. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.
Парични средства в брой	17	8
Парични средства в разплащателни банкови сметки	353	13 365
Блокирани парични средства по банкови сметки в КТБ АД	17 084	-
Общо парични средства и еквиваленти	17 454	13 373

Към 30 септември 2014 г. Дружеството има блокирани парични средства по разплащателни сметки в Корпоративна Търговска Банка АД (КТБ АД) в размер на 17 084 хил. лв., която е поставена под специален надзор от страна на Българска Народна Банка. Съществува несигурност относно последващите действия на Българска Народна Банка спрямо КТБ АД, както и възможността паричните средства да бъдат отново на разположение на Дружеството.

12. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

Отсрочените данъчни активи и пасиви се отчитат за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност за целите на счетоводното отчитане, при данъчна ставка в размер на 10% (2013 г.: 10%), която е приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

Общото движение на отсрочените данъци върху дохода е както следва:

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2014 г.	2013 г.
КЪМ 1 ЯНУАРИ	22 750	11 613
Отчетени като приход в Съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (Приложение 19)	570	1 149
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ	23 320	12 762

БУЛГАРГАЗ ЕАД**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ СЪКРАТЕНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ****30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

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

ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ	Обезценки на материални запаси	Обезценки на търговски и други вземания	Провизии за пенсии	Неизползвани отпуски	Данъчна загуба	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014 г.	397	11 650	14	9	10 684	22 754
Отчетени като приход в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	201	369	-	-	-	570
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.	598	12 019	14	9	10 684	23 324
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ					Имоти, машини и съоръжения	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2014 г.					(4)	(4)
Отчетени като приход/(разход) в Отчета за за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход					-	-
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.					(4)	(4)
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ – НЕТНО						23 320

13. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.	
	Брой акции	Стойност
В началото на периода	206 297 188	206 297
В края на периода	206 297 188	206 297

14. РЕЗЕРВИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.			
	Законови резерви	Преоценъчни резерви на нефинансови активи	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
В началото на периода	36 097	56	(12)	36 141
Покриване на загуби	(36 097)	-	-	(36 097)
В края на периода	-	56	(12)	44

С решение № 30-2014/27.06.2014 г. на БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, загуба от минали години в размер на 98 261 хил. лв. е покрита с нетната печалба за 2013 г. в размер на 62 164 хил. лв. и законови резерви в размер на 36 097 хил. лв.

15. ЗАЕМИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.
Текущи		
Заеми от свързани лица (Приложение 21)	15 000	-
Задължения по финансов лизинг от свързани лица (Приложение 21)	-	52
Финансиране по договор за обратно изкупуване на природен газ	-	60 529
Общо текущи	15 000	60 581
Общо заеми	15 000	60 581

Заемите включват обезпечени задължения (задълженията по финансов лизинг) в размер на 0 хил. лв. (31 декември 2013 г.: 52 хил. лв.) , задължения по финансиращ договор за обратно изкупуване на природен газ в размер 0 хил.лв.(31 декември 2013 г.: 60 529 хил. лв.) и заеми от свързани лица. Задълженията по лизингови договори са ефективно обезпечени с наетите активи, правата за които биха се прехвърлили към лизингодателя в случай на необслужване на лизинговите задължения. Заемите от свързани лица не са обезпечени. Детайлна информация относно заемите от свързани лица е оповестена в Приложение 21.

Финансирането за обратно изкупуване на природен газ е реализирано по договор, сключен на 28 август 2013 г., съгласно който Дружеството продава 100 млн. куб. м. газ през трето тримесечие на 2013 г., които обратно изкупува през 2014 г. Тези количества природен газ са съхранявани в газохранилището в с. Чирен и са предоставени при условията на отговорно пазене на Дружеството. Към датата на настоящия междинен финансов отчет условията по финансиращия договор са уредени.

Детайлна информация относно заемите от свързани лица е оповестена в Приложение 21.

16. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.
Търговски задължения	29 369	192 304
Задължения към свързани лица (Приложение 21)	68 274	58 555
Задължения към персонала	125	68
Задължения към осигурителни предприятия	43	13
ДДС за внасяне	37 446	29 336
Акциз за внасяне	401	131
Аванси получени от клиенти	6 889	22 553
Други задължения	577	100
Общо търговски и други задължения	143 123	303 060
Без нетекуща част:		
- Задължения към свързани лица (Приложение 21)	(35 940)	(44 730)
Нетекущи търговски и други задължения	(35 940)	(44 730)
Текущи търговски и други задължения	107 184	258 330

17. НЕОБИЧАЙНИ ПОЗИЦИИ

За 9-месечния период, завършил на 30 септември 2014 г., няма позиции, засягащи активите, пасивите, собствения капитал, нетния доход или паричните потоци, които да са необичайни поради своя характер, размер или честота на проявление, и за които да не е направено специфично оповестяване в настоящия съкратен междинен финансов отчет.

18. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2014 г.	2013 г.
Начислени и възстановени загуби от обезценки на материални запаси (Приложение 9)	2 016	1 723
Начислени и възстановени загуби от обезценки на търговски и други вземания (Приложение 10)	3 588	9 770
Начислена загуба от обезценка на продадени търговски вземания (Приложение 21)	8 677	-
Общо загуби от обезценка на активи	14 281	11 493

19. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2014 г.	2013 г.
Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 12)	570	1 149
Приходи за данъци върху доходите	570	1 149

За 9-месечния период, завършил на 30 септември 2014 г., текущият разход за данък е 0 лв., тъй като

30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

Дружеството има натрупана данъчна загуба за пренасяне в размер на 178 070 хил. лв.

20. УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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. В резултат на това на Дружеството е наложена имуществена санкция в размер на 23 378 хил. лв. Ръководството на Булгаргаз ЕАД предприе всички необходими правни и фактически действия относно обжалването на така постановеното решение пред Върховния административен съд. Етапът на развитие на очаквания процес на обжалване е много начален за целите на формиране на реалистична прогноза за изхода.

Освен посоченото по-горе, през текущия междинен отчетен период Дружеството не е било ответник по търговски или други съдебни дела със значим материален интерес. По мнение на ръководството не се очаква Дружеството да претърпи някакви значителни загуби при неблагоприятен изход на други съдебни дела или правни искове, насочени към Дружеството.

За 2013 г., съгласно договора за доставка на природен газ, сключен с ООО „Газпром Експорт“, Булгаргаз ЕАД има неприети годишни количества природен газ в размер на 8 553 772 куб. м. на стойност 2 404 хил. щатски долари. Съгласно договора тези неприети количества газ се заплащат през 2014 г. и могат да се получат от дружеството през следващите три години (2014 г., 2015 г. и 2016 г.), след приемане на задължителните минимални годишни количества. Предстоят преговори между ООО „Газпром Експорт“ и Булгаргаз ЕАД по този въпрос, като се очаква резултати да има до края на 2014 г.

21. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД и дружествата, които са в структурата и под общия контрол на едноличния собственик, както и ключов управленски персонал.

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 трансакциите между Дружеството и неговите свързани лица са както следва:

(А) ПРОДАЖБИ НА СТОКИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2014 г.	2013 г.
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	91 776	15 840
Общо	91 776	15 840

(Б) ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2014 г.	2013 г.
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	8	-
Общо	8	-

(В) ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА АКТИВИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2014 г.	2013 г.
Дружества под общ контрол		
НЕК ЕАД	1	-
Общо	1	-

(Г) ЦЕДИРАНЕ НА ВЗЕМАНИЯ

Дружеството е прехвърлило възмездно свои вземания към 17.02.2014 г. от ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД на БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД с обща номинална стойност 128 506 хил.лв. и продажна цена 119 829 хил. лв., на основание сключен Договор между цедента и цесионера.

(Д) ПОКУПКИ НА СТОКИ, УСЛУГИ И АКТИВИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2014 г.	2013 г.
Дружество майка		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	70	1 349
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	31 534	36 905
БУЛГАРТЕЛ ЕАД	16	16
Общо	31 620	38 270

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

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

Покупките от БУЛГАРТЕЛ ЕАД включват получени услуги за техническа поддръжка и покупка на актив.

(Е) НАЧИСЛЕНИ РАЗХОДИ ЗА НЕУСТОЙКИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2014 г.	2013 г.
Дружество майка		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	6	-
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	2 185	2 056
Общо	2 191	2 056

Начислените разходи за неустойки към БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД са във връзка със задължения за пренос и съхранение на природен газ.

(Ж) ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	82	425
Общо	82	425

(З) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2013 г.
НЕТЕКУЩИ		
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	35 940	44 730
Общо нетекущи	35 940	44 730

ТЕКУЩИ		
Дружество майка		
БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД	112	86
Дружества под общ контрол		
БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД	32 218	13 739
БУЛГАРТЕЛ ЕАД	2	-
Общо текущи	32 332	13 825
Общо	68 272	58 555

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

На 15 март 2013 г. Дружеството и БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД подписват споразумение за разсрочване на просрочени търговски задължения на дружеството за предоставени му услуги по пренос и съхранение на природен газ за периода от 01.06.2012 г. - 31.12.2012 г. в размер на 17 478 хил. евро. Задължението се погасява с периодични плащания в съответствие с подписан Погасителен график с начало на плащане 01.01.2015 г. и край 31.12.2018 г. От датата на подписване на споразумението (15 март 2013 г.) до дата на окончателно изплащане на дълга, Дружеството дължи лихва в размер на ОЛП определен от БНБ + 3.5 пункта годишно на база 365 дни.

На 11 май 2012 г. Дружеството и БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД подписват споразумение за разсрочване на просрочени задължения на Дружеството за предоставени му услуги по пренос и съхранение на природен газ за периода от 1 януари 2010 г. до 31 май 2010 г. в размер на 33 622 хил. лв., от които главница 29 086 хил. лв. и лихва 4 536 хил. лв. В деня на подписване на споразумението, горепосочената лихва е изплатена. Главницата се издължава с периодични плащания в съответствие с подписан Погасителен график, както следва: 12 вноски по 435 хил. лв.; 12 вноски по 600 хил. лв.; 12 вноски по 680 хил. лв.; 9 вноски по 700 хил. лв.; 2 вноски по 735 хил. лв. и последната вноска е за 736 хил. лв.. От дата на подписване на споразумението (11 май 2012 г.) до датата на окончателно изплащане на дълга Дружеството дължи лихва в размер на 5% годишно на база 365 дни.

На 29 май 2014 г. Дружеството и БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД подписват споразумение за разсрочване на просрочени задължения на Дружеството за предоставените му услуги по пренос и съхранение на природен газ съгласно договори от 09.04.2013 г., 30.12.2013 г. и 30.04.2013 г. в размер на 14 199 хил.

лв. – главница и 191 хил. лв. – лихва. В деня на подписване на споразумението горепосочената лихва е изплатена. Задължението се погасява с периодични плащания в съответствие с подписан Погасителен график с начало на плащане 30 юни 2014 г. и край 30 декември 2014 г. За периода от датата на сключване на споразумението до окончателното изплащане на дълга Дружеството дължи лихва в размер на 4% годишно на база 365 дни.

Към 30 септември 2014 г. дългосрочната част на разсрочените търговски задължения е оценена на 35 940 хил. лв. (31 декември 2013 г.: 44 730 хил. лв.), а краткосрочната част от споразуменията – на 22 709 хил. лв. (31 декември 2013 г.: 7 920 хил. лв.). Останалата част от текущите задължения към БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД са свързани с текущи доставки на услуги по пренос и съхранение на природен газ в размер на 9 509 хил. лв.

(И) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2014 г.	2013 г.
Получен заем от дружество майка		
В началото на периода	-	116 457
Получени суми	15 000	-
Изплатени суми (погасени, съгласно цесия)	-	(100 000)
Начислени лихви и неустойки в Съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2	5 186
Изплатени лихви и неустойки (погасени, съгласно цесия)	-	(21 643)
В края на периода	15 002	-

Въз основа на споразумение от 11 септември 2008 г. и последващи допълнителни споразумения между БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД и Дружеството, БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД предоставя заем в размер на 100 000 хил. лв. при лихва ОЛП + 2.5% на годишна база.

Към 8 юли 2013 г., на основание Договор за цесия между БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД и Дружеството, е извършено безусловно прихващане между вземания на Дружеството от ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД със задължението на Дружеството към БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД, формирано на основание Договор за паричен заем № 219/БГ от 11.09.2008 г.

На основание договор за заем от 29.09.2014 г. Български енергиен холдинг АД предоставя на „Булгаргаз“ ЕАД вътрешнофирмен оперативен кредит в размер на 15 000 хил.лв., със срок до 19.10.2014 г. и годишен лихвен процент – 4.49%. Главницата и лихвата са изплатени в срок от Заемополучателя.

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2014 г.	2013 г.
Задължения по финансов лизинг към дружество майка		
В началото на периода	52	139
Изплатени суми	(52)	(45)
Отписани задължения за главници и лихви на върнат автомобил	-	(26)
Начислен разход за лихви в Съкратения отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2	8
Изплатени лихви	(2)	(8)
В края на периода	-	68
Без нетекуща част: задължения по финансов лизинг	-	-
Текущи задължения по финансов лизинг	-	68

Въз основа на споразумение от 19 юни 2009 г. между БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД и Дружеството, БЪЛГАРСКИ ЕНЕРГИЕН ХОЛДИНГ ЕАД предоставя правото на ползване на 7 броя моторни превозни средства за срок от 5 години срещу възнаграждение платимо на анюитетни вноски. Съгласно изискванията на МСС 17 „Лизинг“, договорът е класифициран като финансов лизинг. Общата цена на ползване по договора възлиза на 380 хил. лв. (194 хил. евро) без ДДС. Първоначалната вноска платима по договора представлява 20% от общата стойност на ползване или 39 хил. евро (76 хил. лв.). Нетната балансова стойност на активите, предмет на договора за финансов лизинг, към 30 септември 2014 г. възлиза на 0 хил. лв. (31 декември 2013 г.: 37 хил. лв.).

Към датата на изготвяне на настоящия междинен финансов отчет е налице споразумение между лизингодателя и Дружеството, по силата на което един от автомобилите е върнат на лизингодателя, а върху останалите шест броя автомобили – предмет на финансовия лизинг е придобита собствеността, на основание Договор за покупко-продажба № 458/13.08.2014 г.

(й) ДОХОДИ НА КЛЮЧОВ УПРАВЛЕНСКИ ПЕРСОНАЛ

Ключовият управленски персонал включва членовете на Съвета на директорите.

Доходите на ключовия управленски персонал на Дружеството са както следва:

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ	
	30 СЕПТЕМВРИ	
	2014 г.	2013 г.
Краткосрочни доходи на ключов управленски персонал		
- Разходи за възнаграждения	87	81
- Разходи за осигуровки	10	7
Общо	97	88

Задълженията към ключовия управленски персонал на Дружеството, свързани с техните доходи, са както следва:

	КЪМ 30	КЪМ 31
	СЕПТЕМВРИ	ДЕКЕМВРИ
	2014 г.	2013 г.
Задължения към ключов управленски персонал	-	-
Общо	-	-

22. БЕЗНАЛИЧНИ СДЕЛКИ

За периода от 1 януари 2014 г. – 30 септември 2014 г. Дружеството е уредило свое задължение по финансиращ договор за обратно изкупуване на природен газ в размер на 3 183 хил. лв. чрез прихващане със свое вземане, при което не са използвани пари или парични еквиваленти. Сделката не е отразена в Съкратения отчет за паричните потоци.

23. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на съкратения междинен финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване, с изключение на следните:

С решение № Ц-15/26.09.2014 г. на Държавна комисия за енергийно и водно регулиране, са утвърдени

пределни цени, които дружеството ще прилага при продажбата на природния газ, считано от 01.10.2014 г. – 603.44 лв./1000 куб.м. без акциз и ДДС към крайните снабдители и на клиенти, присъединени към газопреносната мрежа, а 611.16 лв./1000 куб. м. без акциз и ДДС – за потребителите присъединени към мрежи ниско налягане.

24. ОДОБРЕНИЕ НА СЪКРАТЕНИЯ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Съкратеният междинен финансов отчет към 30 септември 2014 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 30 октомври 2014 г.