

Настоящият доклад за дейността на „Булгаргаз“ ЕАД към 30.09.2020 г., представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация, относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Дружеството, като включва и съпоставя данните към 30.09.2020 г. и данните към 30.09.2019 г.

Той е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл.187д, чл. 247, ал.1, 2 и 3 от Търговския закон. и чл.100(н), ал.7, т. 2 от ЗППЦК.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

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

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

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

СОБСТВЕНОСТ И УПРАВЛЕНИЕ

„Булгаргаз“ ЕАД е еднолично акционерно Дружество от структурата на „Български енергиен холдинг“ ЕАД. Регистрираният капитал е разпределен в 231 698 584 обикновени, поименни, непривилегировани акции, с номинал от 1 лев и право на глас. Размерът на капитала на Дружеството е записан и изцяло внесен от едноличния собственик на капитала „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД.

Държавата притежава 100% от регистрирания капитал на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, чрез Министъра на Енергетиката.

СТРУКТУРА НА ДРУЖЕСТВОТО

„Булгаргаз“ ЕАД притежава едностепенна система на управление. Органи на управление на Дружеството са:

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

Към 30.09.2020 г., съставът на Съвета на директорите е:

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

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА НА „БУЛГАРГАЗ“ ЕАД



ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на финансовите отчети към 30.09.2020 г., е прилагана адекватна счетоводна политика и те са изготвени на принципа на действащо предприятие.

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

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ И ПРИТЕЖАНИЕ НА АКЦИИ НА ДРУЖЕСТВОТО ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ

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

Информация за Участието на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети (в съответствие с изискванията на чл. 247, ал.2, т.4 от Търговския закон) е както следва:

Петьо Ангелов Иванов – Председател на СД, член на СД от 01.09.2018 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.

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

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

- участва в управлението на „Нилис“ ООД, „Имокорп“ ЕООД и „Инмакс“ ЕООД като управител.

Николай Ангелов Павлов – Изпълнителен директор, член на СД от 22.05.2017 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.

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

Към 30.09.2020 г., Съветът на директорите или други свързани с тях лица не са сключвали договори по чл.240Б от Търговския закон от името на Дружеството, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

II. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО КЪМ 30.09.2020 Г.

Към 30.09.2020 г., „Булгаргаз“ ЕАД осъществява дейността си, спазвайки всички нормативни разпоредби. Резултатът от дейността на Дружеството е печалба след облагане с данъци в размер на 28 695 хил. лева (30.09.2019 г.: печалба в размер на 35 812 хил. лева).

ОБЩИ ФАКТОРИ, ЗАСЯГАЩИ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

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

Със Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката (ЗИД на ЗЕ) приет на 25.09.2019 г. от Народното събрание и обн. в ДВ, бр. 79 от 2019 г., се създава организиран борсов пазар на природен газ, регламентирана се функционирането му и ролята на пазарните участници в него.

Считано от 01.12.2019 г. се създава ново задължение за „Булгаргаз“ ЕАД ежегодно да предлага за продажба на организирания борсов пазар на определени количества природен газ съобразно програма за освобождаване, уредена в чл. 176а ЗЕ.

По отношение на доставката на природен газ на организирания борсов пазар по Програмата за освобождаване на природен газ, „Булгаргаз“ ЕАД прилага условията на Споразумението за изпълнение на програма за освобождаване на природен газ, одобрено от КЕВР на 29.11.2019 г.

С изменението на чл. 30, ал. 1, т. 7 от Закона за енергетиката (ЗЕ), внесено със Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката (ЗИД на ЗЕ), обн. в ДВ, бр. 79 от 2019 г., съществено се стеснява кръгът на лицата, на които „Булгаргаз“ ЕАД продава природен газ на регулирана цена. Промяната влиза в сила, считано от 01.01.2020 г., като „Булгаргаз“ ЕАД, в качеството си на обществен доставчик, продава природен газ по регулирани цени само на:

- (i) крайните снабдителни на природен газ;
- (ii) лице, на което е издадена лицензия за производство и пренос на топлинна енергия.

От регулирания пазар отпадат всички останали пряко присъединени към газопреносната мрежа клиенти.

За 2020 г., „Булгаргаз“ ЕАД като Обществен доставчик има сключени договори за доставка на природен газ на регулирани цени с клиенти, присъединени към газопреносна мрежа, които не са лицензианти за дейности по производство и пренос на топлинна енергия или съответно крайни снабдителни („Договори“). Договорите са сключени преди влизането в сила на ЗИД на ЗЕ.

Съгласно българското право, законите включително техните изменения и допълнения, нямат обратно действие, т.е. действат само заанапред. Липсата на изричен текст в преходните и заключителните разпоредби на ЗИД на ЗЕ, касаещ вече сключените договори с клиенти, които след влизане в сила на ЗИД на ЗЕ, не попадат в кръга на лицата по чл. 30, ал. 1, т. 7 ЗЕ, обуславя извода, че тези договори запазват своето действие и заанапред.

Допустимо е цената да е определяема, включително чрез реферирание към предлаганата от „Булгаргаз“ ЕАД за утвърждаване от КЕВР цена за обществена доставка.

С оглед осигуряване на равнопоставеност между клиентите на дружеството, „Булгаргаз“ ЕАД прилага единен подход при образуване на цените, по които доставя природен газ на регулирания пазар и съответно цените по Договорите, които първоначално са сключени при условията на регулирани цени, а след влизането в сила на ЗИД ЗЕ следва да се изпълняват при свободно договорени цени.

1. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КОЛИЧЕСТВЕНИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Доставените и реализираните количества природен газ към 30.09.2020 г., спрямо 30.09.2019 г. са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

MWh

Вид доставка	Отчет 30.09.2020 г.	Отчет 30.09.2019 г.	Изменение в количествата	Изменение в (%)
Доставка	17 450 351	23 207 683	(5 757 332)	(24,81%)
Реализация	17 275 428	22 056 720	(4 781 292)	(21,68%)



През отчетния период са доставени общо 17 450 351 MWh (30.09.2019 г.: 23 207 683 MWh), което представлява намаление от 5 757 332 MWh или 24,81%.

Към 30.09.2020 г. са реализирани 17 275 428 MWh, спрямо 22 056 720 MWh към 30.09.2019 г., което представлява намаление от 4 781 292 MWh или 21,68%. Намалението се дължи основно на по-ниска консумация на клиенти в отрасли „Енергетика“, „Химия“ и „Разпределителни дружества“ поради настъпилите извънредни обстоятелства във връзка с обявяването от Световната здравна организация на пандемия от коронавируса COVID-19 и въведените ограничителни мерки.

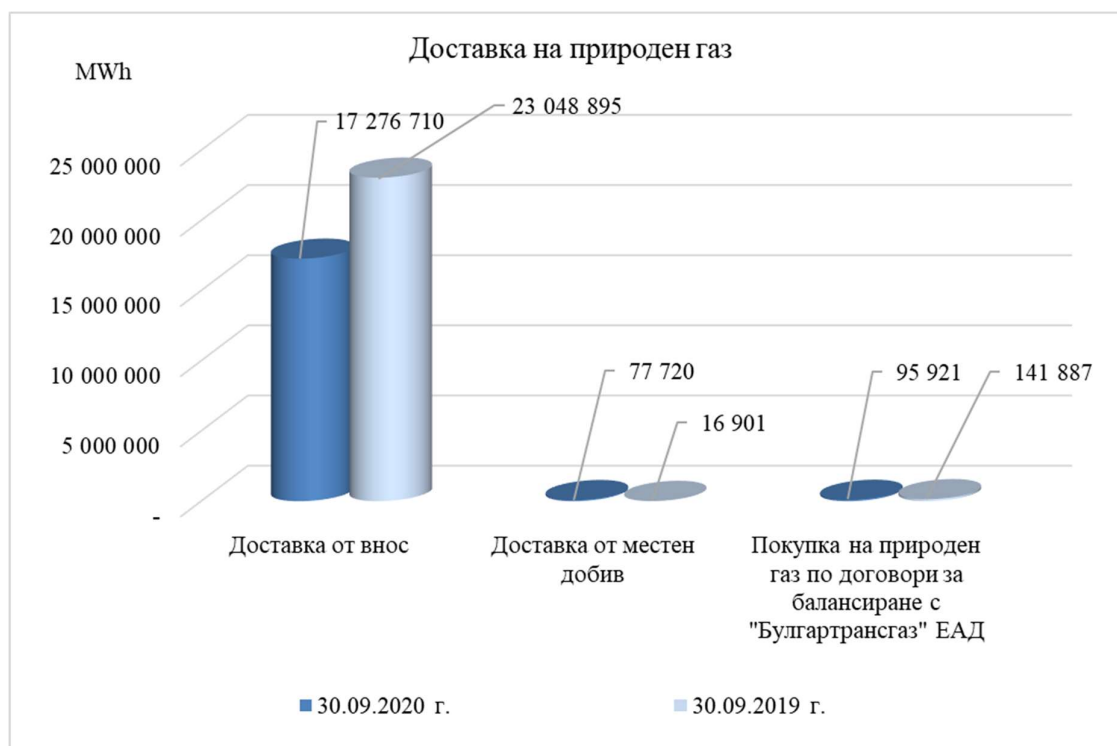
1.1. ДОСТАВЕНИ КОЛИЧЕСТВА ПРИРОДЕН ГАЗ

Доставените количества природен газ към 30.09.2020 г. и 30.09.2019 г. са показани в таблица № 2:

Таблица № 2

MWh

Вид доставка	Отчет 30.09.2020 г.	Отчет 30.09.2019 г.	Относителен дял	
			30.09.2020 г.	30.09.2019 г.
ОБЩО	17 450 351	23 207 683	100%	100%
Доставка от внос	17 276 710	23 048 895	99,01%	99,31%
Доставка от местен добив	77 720	16 901	0,44%	0,08%
Покупка на природен газ по договори за балансиране с "Булгартрансгаз" ЕАД	95 921	141 887	0,55%	0,61%



За осигуряване потребностите от природен газ на своите клиенти към 30.09.2020 г. „Булгаргаз“ ЕАД е доставило 17 450 351 MWh природен газ (30.09.2019 г.: 23 207 683 MWh). Доставката на природен газ от внос към 30.09.2020 г. е в размер на 17 276 710 MWh (30.09.2019 г.: 23 048 895 MWh), доставката от местен добив е в размер на 77 720 MWh (30.09.2019 г.: 16 901 MWh) и покупката на природен газ по договори за балансиране с „Булгартрансгаз“ ЕАД е в размер на 95 921 MWh (30.09.2019 г.: 141 887 MWh).

1.2. ДОБИВ И НАГНЕТЯВАНЕ НА ПРИРОДЕН ГАЗ

За гарантиране сигурността и непрекъсваемостта на доставките на природен газ за своите клиенти, „Булгаргаз“ ЕАД използва капацитет на подземното газово хранилище в с. Чирен (ПГХ „Чирен“), собственост на комбинираният оператор „Булгартрансгаз“ ЕАД.

Добитите и нагнетените количества природен газ в ПГХ „Чирен“ към 30.09.2020 г., спрямо същия период на 2019 г. са представени в таблица № 3:

Таблица № 3 MWh

Добив и нагнетяване	Отчет 30.09.2020 г.	Отчет 30.09.2019 г.	Изменение MWh	Изменение %
Налични количества в начало на периода	2 329 714	2 284 130	45 584	2,00%
Добив	2 331 780	2 236 139	95 641	4,28%
Нагнетяване	2 501 067	3 449 373	(948 306)	(27,49%)
Разлика в преизчислението на наличностите, добива и нагнетяването в ПГХ Чирен	(2 066)	(88)	(1 978)	2247,73%
Налични количества в края на периода	2 501 067	3 497 452	(996 385)	(28,49%)

Добитите количества природен газ към 30.09.2020 г. са в размер на 2 331 780 MWh, които са повече с 95 641 MWh, спрямо 30.09.2019 г.: 2 236 139 MWh, като изменението се дължи на увеличението добив през м. февруари и м. март 2020 г.

2. РЕАЛИЗАЦИЯ НА ПРИРОДЕН ГАЗ

2.1. ОБЩО ПОТРЕБЛЕНИЕ

„Булгаргаз“ ЕАД осигурява надеждна доставка на природен газ на своите клиенти в страната, в съответствие с договорните изисквания. Към 30.09.2020 г. са реализирани 17 275 428 MWh природен газ, което е намаление с 4 781 292 MWh или 21,68%, в сравнение с реализираните количества за същия период на предходната година в размер на 22 056 720 MWh.

Реализираното количество природен газ за отчетния период е представено в таблица № 4:

Таблица № 4 MWh

Реализация	Отчет 30.09.2020 г.	Отчет 30.09.2019 г.
Регулирана дейност	7 631 918	21 934 948
Свободно договорени цени	9 198 451	121 772
Организиран борсов пазар	445 059	-
Общо	17 275 428	22 056 720

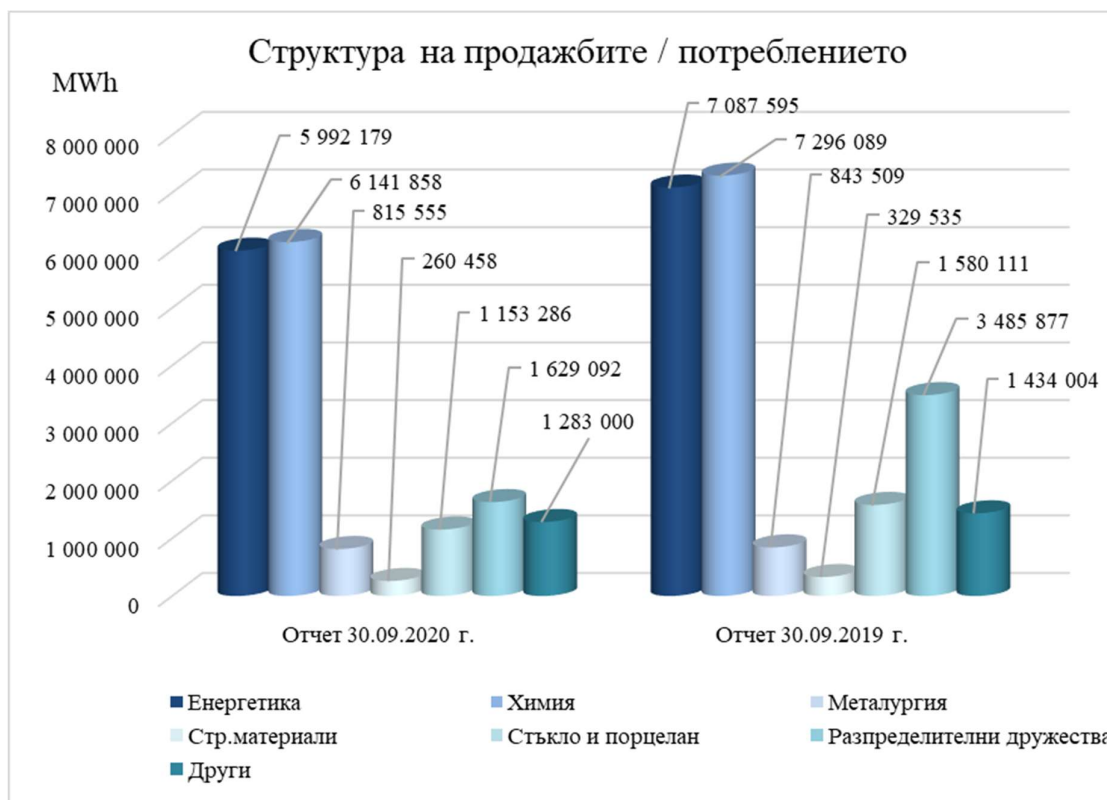
2.2. СТРУКТУРА НА ПРОДАЖБИТЕ / ПОТРЕБЛЕНИЕТО

Реализираните количества природен газ от клиенти по основни отрасли на икономиката към 30.09.2020 г. и 30.09.2019 г. са представени в таблица № 5:

Таблица № 5

MWh

Отрасъл	Отчет 30.09.2020 г.	Отчет 30.09.2019 г.
Енергетика	5 992 179	7 087 595
Химия	6 141 858	7 296 089
Металургия	815 555	843 509
Строителни материали	260 458	329 535
Стъкло и порцелан	1 153 286	1 580 111
Разпределителни дружества	1 629 092	3 485 877
Други	1 283 000	1 434 004
Общо	17 275 428	22 056 720



Данните, представени в таблица № 5 и изобразени на графиката по-горе, показват следната тенденция в структурата на продажбите/потреблението на природен газ:

- ✓ основните потребители на природен газ остават предприятията от сферата на енергетиката и химическата промишленост;
- ✓ намаление на продажбите на природен газ се наблюдава при всички отрасли.

III. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Основните фактори, носещи риск в дейността на Дружеството са: продажбата на природен газ по цени по-ниски, от разходите за тяхната доставка; търговските и други вземания и задължения; валутен риск свързан с промяна в обменните курсове на чуждестранни валути.

При осъществяване на дейността на Дружеството съществуват следните видове рискове:

1. РЕГУЛАТОРЕН / ЦЕНОВИ РИСК

Спецификата на дейността на „Булгаргаз“ ЕАД произтича от това, че Дружеството е „Обществен доставчик на природен газ“. Дружеството закупува природен газ за нуждите на своите клиенти по пазарни цени, като реализира част от количествата по регулирани цени. Несъответствието между тях крие рискове за Дружеството при изпълнение на функционалните му задължения.

В случаи на утвърждаване на регулирани цени по-ниски от доставните, приходите са недостатъчни да покрият действителните разходи за закупуване и доставка на природен газ и Дружеството изпитва затруднения при заплащане на дължими суми към доставчици.

В условия на либерализиран пазар, на който осъществяват дейност множество доставчици, се развива конкуренция, което би намерило отражение върху продажбите на дружеството. „Булгаргаз“ ЕАД отчита актуалното развитие на пазара и полага непрекъснато усилия да предоставя конкуренти търговските условия по договорите с клиентите, които се изпълняват както по регулирани, така и по свободно договорени цени.

2. ВАЛУТЕН РИСК

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

Основният риск за „Булгаргаз“ ЕАД произтича от необходимостта да закупува природния газ в щатски долари и да го продава в лева. По този начин Дружеството е изложено на риск от промяна на валутния курс. Утвърдената цена от КЕВР за всеки ценови период се определя при фиксиран курс на щатския долар спрямо лева, усреднен за 45 дневен период, предхождащ месеца на внасяне на заявлението за утвърждаване на продажната цена на КЕВР за следващия ценови период.

Дружеството е изложено на риск от загуби при трайно покачване на курса на щатския долар през периода на прилагане на цените, спрямо използвания при тяхното утвърждаване курс. Също така Дружеството е изложено и на риск да реализира загуба от преценка на валутните си експозиции, поради динамичното движение на курса на долара.

3. КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича от вземания от клиенти. Най-големите клиенти на Дружеството са топлофикационните дружества, които имат проблеми със събираемостта на своите вземания и изпитват сериозни затруднения при погасяване на задълженията си на падеж. Дружеството осъществява текущ мониторинг и анализ на своите вземания, следи поведението на клиентите си и детайлно отчита дейността на длъжниците си. С някои от клиентите, които изпитват затруднения да погасяват текущите си задължения, се сключват допълнителни споразумения за разсрочване. Като крайна мярка се прибегва до преустановяване на подаването на природен газ и защитаване на интересите на „Булгаргаз“ ЕАД по съдебен път.

4. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвиден риск възниква, когато Дружеството не е в състояние да покрие текущите си задължения и поети финансови ангажименти. Те се отразяват в краткосрочните пасиви на Дружеството, а именно задължения за пренос и съхранение, задължения към държавата под формата на данъци и акцизи, задължения по търговски заеми и регулярни плащания, свързани с оперативната дейност. Краткосрочните задължения изискват прецизно планиране на паричните потоци, на база месечни прогнози.

IV. ПЕРСПЕКТИВИ И РАЗВИТИЕ

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

1. СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ

Основна стратегическа цел на „Булгаргаз“ ЕАД е да спазва отговорностите и задълженията, съдържащи се в Лицензията за доставката на природен газ, като прилага всички необходими мерки за обезпечаване на своевременни доставки на качествен природен газ за потребителите.

- За постигане на заложените цели, Дружеството полага усилия за осигуряване на алтернативни източници и маршрути за доставка на природен газ, които да увеличат портфолиото на географските доставки и да спомогнат за повишаване на сигурността и надеждността при доставките на газ. През 2019 г. за първи път в своята история „Булгаргаз“ ЕАД закупи природен газ от внос от други доставчици на икономически по-изгодни цени, в сравнение с цената по действащия дългосрочен договор;
- Поддържане на постоянна финансова стабилност и повишаване на икономическата ефективност от дейността на Дружеството;
- Продажби на газови пазари на съседни страни.

2. ОПЕРАТИВНИ ЦЕЛИ

- Осигуряване на финансовата стабилност за Дружеството;
- Предлагане на по-гъвкави условия по договорите с клиентите.

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

V. ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКО СЪСТОЯНИЕ

Финансово-икономическото състояние на “Булгаргаз” ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвени финансово-счетоводни отчети, а именно отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и отчет за паричните потоци към 30.09.2020 г., съпоставени със същия период на 2019 г., както и отчет за финансовото състояние на Дружеството към 30.09.2020 г., съпоставен към 31.12.2019 г.

На 2 Март 2020 г., “Булгаргаз” ЕАД и ООО “Газпром экспорт” подписаха Допълнение към Договора за доставка на природен газ.

Допълнението урежда новия начин на ценообразуване и възстановяване на надплатените суми от “Булгаргаз” ЕАД за доставка на газ за периода 05.08.2019 г. – 29.02.2020 г.

Новата ценова формула се прилага, считано от 05.08.2019 г. – датата на първото искане на “Булгаргаз” ЕАД за преразглеждане на цената.

Подписаното Допълнение оказва ефект, както върху себестойността на доставения газ, чрез намаляване на доставната цена, така и върху отчетените приходи от продажби, чрез намаляване на продажната цена, за посочения период.

Народното събрание прие Закон за допълнение на Закона за енергетиката във връзка с възстановяване на средства от „Булгаргаз“ ЕАД на клиенти на дружеството за периода 05.08.2019 г. – 31.03.2020 г. Законът е обнародван на 24.04.2020 г. в Държавен вестник бр. 38 и оказва съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

На основание § 2 от ЗД ЗЕ, 20-дневният срок за сключване на споразумение между „Булгаргаз“ ЕАД и клиентите на дружеството за възстановяване на сумите е за срок от 21.05.2020 г. до 09.06.2020 г.

На 02.06.2020 г., „Булгаргаз“ ЕАД изпрати допълнителните споразумения за възстановяване на сумите до всички свои клиенти.

Към 30.06.2020 г., „Булгаргаз“ ЕАД е възстановило надплатените суми на своите клиенти по цени, които са утвърдени от КЕВР със съответни Решения.

ОСНОВНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Основните финансово-икономически резултати от дейността на Дружеството към 30.09.2020 г. и към 30.09.2019 г. са представени както следва:

хил. лева

Показатели	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.	Изменение	Изменение (%)
Общо приходи от дейността	451 069	1 054 863	(603 794)	(57,24%)
Общо разходи за дейността	(421 261)	(1 017 559)	596 298	(58,60%)
ЕБИГДА	29 808	37 304	(7 496)	(20,09%)
ЕБИТ	29 447	36 984	(7 537)	(20,38%)
ЕВТ	31 139	35 877	(4 738)	(13,21%)

хил. лева

Показатели	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.	Изменение	Изменение (%)
Дълготрайни материални активи	85	88	(3)	(3,41%)
Общо активи	336 543	426 723	(90 180)	(21,13%)
Текущи активи	322 346	405 267	(82 921)	(20,46%)
Текущи пасиви	16 841	136 096	(119 255)	(87,63%)
Парични наличности	115 064	80	114 984	143 730,00%
Оборотен капитал	305 505	269 171	36 334	13,50%
Собствен капитал	268 359	239 664	28 695	11,97%
Акционерен капитал	231 698	231 698	0	0,00%
Резерви	7 396	7 404	(8)	(0,11%)
Неразпределена печалба /непокрита загуба	570	(33 867)	34 437	(101,68%)
Печалба/загуба за текущ период	28 695	34 429	(5 734)	(16,65%)
Численост на персонала	52	54	(2)	(3,70%)

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

хил. лева

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	30.09.2020 г.		30.09.2019 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото
Приходи	451 069	100,00%	1 054 863	100,00%	(603 794)	(57,24%)
Приходи от продажба на природен газ	439 874	97,52%	1 042 164	98,80%	(602 290)	(57,79%)
Корекция от промяна в продажна цена	(164 462)	(36,46%)	0	0,00%	(164 462)	-
Регулирана дейност	285 857	63,37%	1 042 164	98,80%	(756 307)	(72,57%)
Нерегулирана дейност - свободно договорени цени	301 027	66,74%	0	0,00%	301 027	-
Организиран борсов пазар - Програма за освобождаване	13 899	3,08%	0	0,00%	13 899	-
Свързани лица - Булгартрансгаз себестойност на природен газ за балансиране	3 553	0,79%	0	0,00%	3 553	-
Други приходи	11 195	2,48%	12 699	1,20%	(1 504)	(11,84%)
- неустойки по просрочени вземания/задължения	7 968	1,77%	8 938	0,84%	(970)	(10,85%)
- други неустойки	3 220	0,71%	3 658	0,35%	(438)	(11,97%)
- други приходи	7	0,00%	103	0,01%	(96)	(93,20%)
Разходи по икономически елементи	(421 261)	100,00%	(1 017 559)	100,00%	596 298	(58,60%)
Себестойност на продадения природен газ	(414 661)	98,44%	(1 010 309)	99,29%	595 648	(58,96%)
Корекция от промяна в доставна цена	137 243	(32,58%)	-	0,00%	137 243	-
Регулирана дейност	(258 264)	61,31%	(1 010 309)	99,29%	752 045	(74,44%)
Нерегулирана дейност свободно договорени цени	(276 580)	65,66%	-	0,00%	(276 580)	-
Организиран борсов пазар- Програма за освобождаване	(13 498)	3,20%	-	0,00%	(13 498)	-
Свързани лица - Булгартрансгаз себестойност на природен газ за балансиране	(3 562)	0,85%	-	0,00%	(3 562)	-
Възстановена/начислена обезценка	319	(0,07%)	(165)	0,01%	484	(293,33%)
Възстановена/начислена обезценка на вземания нетно	3 595	(0,85%)	(91)	0,01%	(285)	313,19%
Възстановена/начислена обезценка на парична наличност	(168)	0,04%	(57)	0,00%	14	(24,56%)
Възстановена/начислена обезценка на природен газ	(3 108)	0,74%	(17)	0,00%	10	(58,82%)
Признати/начислени разходи за провизии	(376)	0,09%	0	0,00%	(376)	-
Разходи за материали	(43)	0,01%	(35)	0,00%	22	(62,86%)
- основни материали	(7)	0,00%	(4)	0,00%	(1)	25,00%
- горива и смазочни материали	(15)	0,01%	(18)	0,00%	17	(94,44%)
- канцеларски материали и консумативи	(13)	0,00%	(8)	0,00%	6	(75,00%)
- санитарни материали	(5)	0,00%	(3)	0,00%	(2)	66,67%
- рекламни материали	(1)	0,00%	(1)	0,00%	-	0,00%
- други материали	(2)	0,00%	(1)	0,00%	(1)	100,00%
Разходи за външни услуги	(4 345)	1,02%	(4 971)	0,50%	626	(12,59%)
- разходи за съхранение на природен газ	(2 262)	0,54%	(3 235)	0,32%	973	(30,08%)
- разходи по договори за управление	(65)	0,02%	(89)	0,01%	24	(26,97%)
- лицензионни такси	(915)	0,22%	(505)	0,05%	(410)	81,19%
- такси Газов Хъб Балкан	(24)	0,01%	-	0,00%	(24)	-
- застраховки	(82)	0,02%	(83)	0,01%	1	(1,20%)
- наеми	(1)	0,00%	(10)	0,00%	9	(90,00%)
- съдебни такси и разноски	(344)	0,08%	(93)	0,01%	(251)	269,89%
- консултантски и одиторски услуги	(310)	0,07%	(678)	0,07%	368	(54,28%)
- комуникации	(97)	0,02%	(80)	0,01%	(17)	21,25%
- възнаграждение одитен комитет	(66)	0,02%	(61)	0,01%	(5)	8,20%
- поддръжка сграда	(1)	0,00%	(1)	0,00%	-	0,00%
- комунални услуги	(19)	0,00%	(18)	0,00%	(1)	5,56%
- абонаментен сервиз	(11)	0,00%	(10)	0,00%	(1)	10,00%

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	30.09.2020 г.		30.09.2019 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото
- ремонт и техническа поддръжка	(16)	0,00%	(14)	0,00%	(2)	14,29%
- паркоместа и други разходи за автомобили	(12)	0,00%	(15)	0,00%	3	(20,00%)
- визови услуги	(1)	0,00%	-	0,00%	(1)	-
- преводни услуги	(13)	0,00%	(10)	0,00%	(3)	30,00%
- охрана	(52)	0,01%	(52)	0,01%	-	0,00%
- трудова медицина	0	0,00%	(2)	0,00%	2	(100,00%)
- разходи за публикации	(1)	0,00%	-	0,00%	(1)	-
- такси - КЕВР за утвърждаване на цена	(17)	0,00%	(4)	0,00%	(13)	325,00%
- други услуги	(36)	0,01%	(11)	0,00%	(25)	227,27%
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(2 117)	0,50%	(1 986)	0,20%	(131)	6,60%
- разходи за възнаграждения	(1 859)	0,44%	(1 720)	0,17%	(139)	8,08%
- разходи за социални осигуровки	(258)	0,06%	(266)	0,03%	8	(3,01%)
Други разходи	(38)	0,01%	(93)	0,00%	55	(59,14%)
- неустойки за забавени плащания	29	(0,01%)	(22)	0,00%	51	(231,82%)
- командировки и представителни разходи	(33)	0,01%	(39)	0,00%	6	(15,38%)
- обучение	(1)	0,00%	(3)	0,00%	2	(66,67%)
- еднократни данъци	(7)	0,00%	(8)	0,00%	1	(12,50%)
- членство в организации	(1)	0,00%	(3)	0,00%	2	(66,67%)
- дарения	(24)	0,01%	(10)	0,00%	(14)	140,00%
- други	(1)	0,00%	(8)	0,00%	7	(87,50%)
Печалба преди лихви, данъци, амортизация	29 808		37 304		(7 496)	(20,09%)
Разходи за амортизация	(361)	0,09%	(320)	0,03%	(41)	12,81%
Печалба/загуба от оперативната дейност	29 447		36 984		(7 537)	(20,38%)
Финансови приходи/разходи - нетно	1 692		(1 107)		2 799	252,85%
Финансови приходи	947	100,00%	2 350	100,00%	(1 403)	(59,70%)
- приходи от лихви по дългосрочни вземания	947	100,00%	2 350	100,00%	(1 403)	(59,70%)
Финансови разходи	(756)	100,00%	(498)	100,00%	(258)	51,81%
- разходи за лихви по търговски задължения към свързани лица	0	0,00%	(63)	12,65%	63	(100,00%)
- разходи за лихви по заеми към банки	(20)	2,65%	(19)	3,82%	(1)	5,26%
- разходи лихви по данъчни задължения	(20)	2,65%	0	0,00%	-	-
- разходи за лихви просрочени данъчни задължения	0	0,00%	(52)	10,44%	44	(84,62%)
- разходи за лихви по дог. за наем	(8)	1,06%	(16)	3,21%	8	(50,00%)
- разходи за банкови гаранции	(383)	50,65%	(126)	25,30%	(257)	203,97%
- банкови такси	(325)	42,99%	(222)	44,58%	(103)	46,40%
Други финансови приходи/разходи - валутни разлики	1 501	100,00%	(2 959)	100,00%	4 460	(150,73%)
Печалба/загуба от промяна на валутни курсове	1 501	100,00%	(2 959)	100,00%	4 460	(150,73%)
Печалба/загуба преди облагане с данъци	31 139		35 877		(4 738)	(13,21%)
Приходи/разходи за данъци върху доходите	(2 444)		(65)		(2 379)	3 660,00%
Нетна печалба/загуба за периода	28 695		35 812		(7 117)	(19,87%)

ПРИХОДИ

Дружеството е реализирало 17 275 428 MWh природен газ на стойност 439 874 хил. лева към 30.09.2020 г. (30.09.2019 г.: 22 056 720 MWh на стойност 1 042 164 хил. лева). Нетният резултат от продажба на природен газ за отчетния период, възлиза на 25 213 хил. лева (30.09.2019 г.: 31 855 хил. лева).

РАЗХОДИ

Разходите по икономически елементи включват: себестойност на продадения природен газ, разходи за обезценка, разходи за материали, разходи за външни услуги, разходи за амортизации, разходи за трудови възнаграждения, разходи за социални осигуровки и надбавки, разходи за провизии и други. Към 30.09.2020 г. те са в размер на 421 261 хил. лева (30.09.2019 г.: 1 017 559 хил. лева), което представлява намаление от 596 298 хил. лева или 58,60%.

С най-голям относителен дял (98,44%) от общите разходи е себестойността на продадения природен газ, която към 30.09.2020 г. е в размер на 414 661 хил. лева (30.09.2019 г.: 1 010 309 хил. лева). Към 30.09.2020 г. в сравнение със същия период на 2019 г. себестойността на продадения газ е с 58,96% по-ниска.

Разходите за външни услуги за отчетния период са в размер на 4 345 хил. лева (30.09.2019 г.: 4 971 хил. лева), което представлява намаление с 626 хил. лева или 12,59%. Това се дължи на намаление на разходите за съхранение на природен газ, разходите по договори за управление и консултантските и одиторски услуги.

Другите разходи към 30.09.2020 г. са в размер на 38 хил. лева (30.09.2019 г.: 93 хил. лева), което представлява намаление с 55 хил. лева или 59,14%.

Резултатът от оперативна дейност е печалба в размер на 29 447 хил. лева към 30.09.2020 г. (30.09.2019 г.: 36 984 хил. лева), което е намаление от 7 537 хил. лева или 20,38%, дължащо се предимно на намаленото потребление на природен газ.

Нетният резултат от финансовите приходи и разходи към 30.09.2020 г. е положителен в размер на 1 692 хил. лева (30.09.2019 г.: отрицателен 1 107 хил. лева).

След отразяване на финансовите приходи и разходи към 30.09.2020 г., финансовият резултат преди данъци е печалба в размер на 31 139 хил. лева (30.09.2019 г.: 35 877 хил. лева), което представлява намаление с 4 738 хил. лева или 13,21%.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 30.09.2020 г. активите на Дружеството са в размер на 336 543 хил. лева (30.12.2019 г.: 426 723 хил. лева). Измененията в структурата на активите за двата периода е показана в следната таблица:

хил. лева

	Към 30.09.2020 г.		Към 31.12.2019 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Активи						
Нетекущи активи						
Машини и съоръжения	85	0,60%	88	0,41%	(3)	(3,41%)
Нематериални активи	378	2,66%	548	2,55%	(170)	(31,02%)
Търговски и други вземания	0	0,00%	7 046	32,84%	(7 046)	(100,00%)
- търговски вземания от продажба на природен газ	0	0,00%	7 046	32,84%	(7 046)	(100,00%)
Отсрочени данъчни активи	13 734	96,74%	13 774	64,20%	(40)	(0,29%)
Обща сума на нетекущи активи	14 197	100,00%	21 456	100,00%	(7 259)	(33,83%)
Текущи активи						
Материални запаси	49 710	15,42%	106 201	26,21%	(56 492)	(53,19%)
- природен газ	49 690	15,41%	106 179	26,20%	(56 489)	(53,20%)
- материали	19	0,01%	22	0,01%	(3)	(13,64%)
Търговски и други вземания	157 572	48,88%	298 986	73,77%	(141 413)	(47,30%)
- търговски вземания от продажба на природен газ	124 515	38,62%	183 381	45,24%	(58 866)	(32,10%)
- съдебни и присъдени вземания	516	0,16%	2 586	0,64%	(2 070)	(80,05%)
- предплатени аванси за доставка на природен газ	22 396	6,95%	104 285	25,73%	(81 889)	(78,52%)
- предплатени аванси за доставка на ДМА	1	0,00%	-	0,00%	1	-
- вземания по ДДС от коригирани цени	498	0,15%	-	0,00%	498	-

	Към 30.09.2020 г.		Към 31.12.2019 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
- вземания от свързани лица (природен газ, депозити и гаранции)	9 082	2,82%	476	0,12%	8 606	1 807,98%
- други вземания	564	0,18%	8 258	2,04%	(7 693)	(93,16%)
Пари и парични еквиваленти	115 064	35,70%	80	0,02%	114 984	143 730,00%
Обща сума на текущи активи	322 346	100,00%	405 267	100,00%	(82 921)	(20,46%)
Общо активи	336 543		426 723		(90 180)	(21,13%)

НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Нетекущите активи към 30.09.2020 г., са в размер на 14 197 хил. лева (към 31.12.2019 г.: 21 456 хил. лева), което представлява намаление със 7 259 хил. лева или 33,83%. Нетекущите активи през отчетния период се формират от нетекущи дълготрайни материални и нематериални активи в размер на 463 хил. лева и отсрочени данъчни активи за 13 734 хил. лева.

Считано от 01.01.2019 г., съгласно МСФО 16 е приложен еднотипен модел на счетоводно третиране на договор за нает актив – офис сграда. Признат е актив „право на ползване“ на стойност 546 хил. лева, който ще се амортизира за периода на договора и респективно е отчетено лизингово задължение по този договор.

ТЕКУЩИ АКТИВИ

Текущите активи на Дружеството към 30.09.2020 г., възлизат на 322 346 хил. лева (31.12.2019 г.: 405 267 хил. лева), което представлява намаление с 82 921 хил. лева или 20,46%, в резултат на намаление на материалните запаси, вземанията за природен газ, предплатени аванси за доставка на природен газ.

Материалните запаси към 30.09.2020 г., възлизат на 49 710 хил. лева (31.12.2019 г.: 106 201 хил. лева), което представлява намаление от 56 491 хил. лева или 53,19%.

Търговски и други вземания към 30.09.2020 г., възлизат на 157 573 хил. лева (31.12.2019 г.: 298 986 хил. лева), което представлява намаление от 141 413 хил. лева или 47,30%.

Предплатеният аванс за доставка на природен газ към 30.09.2020 г., е в размер на 22 396 хил. лева (31.12.2019 г.: 104 285 хил. лева), което представлява намаление с 81 889 хил. лева или 78,52%.

Най-големите търговски вземания към 30.09.2020 г. са от следните дружества:

Контрагент	Вземания по споразумения за разсрочване	Търговски вземания с настъпил падеж	Общо
„Топлофикация София“ ЕАД	-	111 743	111 743
„Топлофикация Плевен“ ЕАД	8 119	-	8 119
„Оранжерии Гимел“ АД	-	895	895
„Атанасов Груп“ ЕООД	-	655	655
„Оранжерии Гимел 2“ ЕООД	-	249	249
Други	-	356	356
Общо	8 119	113 898	122 017

хил. лева

Вземанията от клиенти по сключени споразумения за разсрочване на просрочените задължения са сключени срещу предоставено финансово обезпечение в полза на „Булгаргаз“ ЕАД.

Паричните средства на Дружеството по разплащателни сметки и в брой в края на отчетния период са в размер на 115 064 хил. лева (31.12.2019 г.: 80 хил. лева), което представлява увеличение със 114 984 хил. лева.

ИЗМЕНЕНИЯ В СТРУКТУРАТА НА КАПИТАЛА И ПАСИВИТЕ

хил. лева

	30.09.2020 г.		31.12.2019 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Собствен капитал и пасиви						
Собствен капитал						
Акционерен капитал	231 698	86,34%	231 698	96,67%	-	0,00%
Резерви	7 396	2,76%	7 404	3,09%	(8)	(0,11%)
в т.ч. Законови резерви	7 367	2,75%	7 366	3,07%	1	0,01%
Други резерви	29	0,01%	38	0,02%	(9)	(23,68%)
Неразпределена печалба/(Натрупана загуба)	570	0,21%	(33 867)	(14,13%)	34 437	101,68%
Печалба/загуба текущ период	28 695	10,69%	34 429	14,37%	(5 734)	(16,65%)
Общо собствен капитал	268 359	100%	239 664	100%	28 695	11,97%
Пасиви						
Нетекущи пасиви						
Лизингово задължение	69	0,13%	64	0,13%	5	7,81%
Провизии	51 212	99,75%	50 837	99,75%	375	0,74%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	62	0,12%	62	0,12%	0	0,00%
Обща сума на нетекущи пасиви	51 343	100%	50 963	100%	380	0,75%
Текущи пасиви						
Заеми	0	0,00%	52 386	38,49%	(52 386)	(100,00%)
- задължения по получени банкови заеми овърдрафт	0	0,00%	52 386	38,49%	(52 386)	(100,00%)
Търговски и други задължения	14 290	84,86%	82 475	60,61%	(68 185)	(82,67%)
- търговски задължения	4 675	27,76%	35 940	26,42%	(31 265)	(86,99%)
- задължения към свързани лица	1 413	8,39%	3 159	2,32%	(1 746)	(55,27%)
- аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	613	3,64%	17 654	12,97%	(17 041)	(96,53%)
- ДДС за внасяне	6 145	36,49%	24 048	17,67%	(17 903)	(74,45%)
- Акциз за внасяне	493	2,93%	1 211	0,89%	(718)	(59,29%)
- задължения към персонала	74	0,44%	134	0,10%	(60)	(44,78%)
- задължения към осигурителни предприятия	60	0,36%	82	0,06%	(22)	(26,83%)
- други задължения	817	4,85%	247	0,18%	570	230,77%
Лизингово задължение-договор за наем	66	0,39%	249	0,18%	(183)	(73,49%)
Задължение за данък печалба	2 404	14,27%	875	0,64%	1 529	174,74%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	81	0,48%	111	0,08%	(30)	(27,03%)
Обща сума на текущи пасиви	16 841	100,00%	136 096	100,00%	(119 255)	(87,63%)
Общо пасиви	68 184		187 059		(118 875)	(63,55%)
Общо собствен капитал и пасиви	336 543		426 723		(90 180)	(21,13%)

КАПИТАЛОВА СТРУКТУРА

Регистрираният акционерен капитал към 30.09.2020 г. е в размер на 231 698 хил. лева, като няма промяна спрямо предходния отчетен период.

Към 30.09.2020 г. натрупаната печалба е в размер на 29 265 хил. лева (31.12.2019 г.: натрупаната печалба е 562 хил. лева) изменението е от 28 703 хил. лева.

НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

Нетекущите пасиви на Дружеството към 30.09.2020 г. са в размер на 51 343 хил. лева (31.12.2019 г.: 50 963 хил. лева), което представлява увеличение с 380 хил. лева или с 0,75%, формиращо се от лизингово задължение, провизия за правно задължение, свързано с *Дело COMP/B1/AT.39849 – BEN gas* и задължение за обезщетение при пенсиониране.

ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Към 30.09.2020 г. текущите пасиви на Дружеството са в размер на 16 841 хил. лева (31.12.2019 г.: 136 096 хил. лева), което представлява намаление със 119 255 хил. лева или с 87,63%.

Към 30.09.2020 г. Дружеството няма усвоени кредити.

Към 30.09.2020 г. Дружеството има текущо задължение за ДДС към НАП в размер на 6 145 хил. лева (31.12.2019 г.: 24 048 хил. лева), което е намаление със 17 903 хил. лева (74,45%)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В таблицата са посочени данни за промените на паричните потоци към 30.09.2020 г., спрямо 30.09.2019 г.:

	<i>хил. лева</i>			
	30.09.2020 г.	30.09.2019 г.	Изменение	
	хил. лева	хил. лева	хил. лева	%
Нетни парични потоци от оперативна дейност	167 318	(42 299)	209 617	495,56%
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	739	2 037	(1 298)	(63,72%)
Нетни парични потоци от финансова дейност	(52 905)	(86)	(52 819)	(61 417,44%)
Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти през периода	115 152	(40 348)	155 500	385,40%
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	80	(3 587)	3 667	102,23%
Обезценка на парични средства по МСФО 9	(168)	(57)	(111)	(194,74%)
Парични средства и еквиваленти в края на периода	115 064	(43 992)	159 056	361,56%

Нетният паричен поток от оперативна дейност на Дружеството към 30.09.2020 г. е положителен в размер на 167 318 хил. лева (30.09.2019 г.: отрицателен в размер на 42 299 хил. лева) – наблюдава се увеличение от 209 617 хил. лева, дължащо се на възстановените суми от ООО "Газпром Экспорт".

Нетните парични потоци от инвестиционна дейност са положителни, в размер на 739 хил. лева, което представлява намаление с 1 298 хил. лева спрямо 30.09.2019 г. Намалението се дължи главно от намалението на получени лихви по отсрочени търговски вземания.

Нетните парични потоци от финансова дейност към 30.09.2020 г. са отрицателни, в размер на 52 905 хил. лева (30.09.2019 г.: отрицателни в размер на 86 хил. лева), което се дължи на плащанията по овърдрафт.

СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Описани са в Приложение 23 „Събития настъпили след края на отчетния период“ от междинния, финансов отчет към 30.09.2020 г.

ФИНАНСОВИ КОЕФИЦИЕНТИ

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

Към 30.09.2020 г. финансовите коефициенти показват финансовата стабилност на Дружеството, като те са оптимални спрямо пазарните нива.

РЕНТАБИЛНОСТ

Показатели	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.
Рентабилност на продажбите	6,52%	3,30%
Рентабилност на собствения капитал	10,69%	8,50%
Рентабилност на активите	8,53%	8,07%

РЕНТАБИЛНОСТ НА ПРОДАЖБИТЕ

Показателят за рентабилност на продажбите се изчислява като процентно съотношение между балансовата печалба и приходите от продажби. Показва нетната печалба на 100 лева приходи. Към 30.09.2020 г., показателят за рентабилност на продажбите е 6,52% (към 31.12.2019 г.: 3,30%).

РЕНТАБИЛНОСТ НА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Коефициентът показва степента на доходност на собствения капитал. Към 30.09.2020 г. показателят за рентабилност на собствения капитал е 10,69% (към 31.12.2019 г.: 8,50%).

РЕНТАБИЛНОСТ НА АКТИВИТЕ

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

През отчетния период, показателят за рентабилност на активите е 8,53% (31.12.2019 г.: 8,07%).

ЛИКВИДНОСТ

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

Показатели	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.
Коефициент за текуща ликвидност	19,14	2,98
Коефициент за бърза ликвидност	16,19	2,20
Коефициент за абсолютна ликвидност	6,83	0,00

Коефициентът на текуща ликвидност към 30.09.2020 г. е 19,14, което показва, че с наличните текущи активи могат да се покрият над 19 пъти текущите пасиви на Дружеството (към 31.12.2019 г.: 2,98).

Коефициентът за бърза ликвидност е 16,19, което показва, че с наличните текущи активи намалени с материалните запаси могат да се покрият повече от 16 пъти текущите пасиви на Дружеството.

ФИНАНСОВА НЕЗАВИСИМОСТ

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

Показатели	30.09.2020 г.	31.12.2019 г.
Коефициент за финансова автономност	3,94	1,28
Коефициент за задлъжнялост	0,25	0,78

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

Когато коефициентът е над 1 (единица), показва степента на финансова независимост от ползването на чужди средства. Коефициентът за финансова автономност към 30.09.2020 г. е 3,94 (31.12.2019 г.: 1,28).

Коефициентът на задлъжнялост изразява степента на зависимост на Дружеството от кредитори. Когато коефициентът е по-голям от 1 (единица), зависимостта на Дружеството от външни източници на средства е по-голяма. Този показател към 30.09.2020 г. е 0,25 (31.12.2019 г.: 0,78).

От представената и анализирана информация в Доклада за дейността на “Булгаргаз” ЕАД към 30.09.2020 г. е видно, че Дружеството изпълнява лицензионните си задължения на обществен доставчик на природен газ на територията на Република България, в пълно съответствие с изискванията на нормативната уредба. Дейността е в пряка зависимост от бизнес средата, регулаторните изисквания и финансовата обезпеченост на Дружеството. Отчитайки динамичните пазарни условия през разглеждания период, „Булгаргаз” ЕАД отговаря адекватно на предизвикателствата на пазара, като в същото време поддържа финансова стабилност и повишава икономическата ефективност от дейността си.

Дата: 19.10.2020 г.

5 §1

2016/679

Станимир Костов
Ръководител отдел „Финансова
отчетност и методология”

5 §1

2016/679

Николай Павлов
Изпълнителен директор

