



БУЛГАРГАЗ ЕАД

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

30 СЕПТЕМВРИ 2024 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

СТРАНИЦА

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	—
МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	
МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	1
МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД	2
МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	3
МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	4
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	5 –31

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД

ЗА

ДЕЙНОСТТА на БУЛГАРГАЗ ЕАД

към 30.09.2024 г.

Настоящият доклад за дейността на „Булгаргаз“ ЕАД към 30.09.2024 г. представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние от дейността на Дружеството, като включва и съпоставя резултатите към 30.09.2023 г. и балансите към 31.12.2023 г.

Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл.39 от Закона за счетоводството, чл.187д.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.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната или чужбина.

Регистрираният капитал е разпределен в 231 698 584 обикновени, поименни, непривилегировани акции с право на глас с номинална стойност 1 (един) лев всяка. Размерът на капитала на Дружеството е записан и изцяло внесен от едноличния собственик на капитала - „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД. Правата на собственост на Държавата, като едноличен собственик на капитала на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, се упражняват от министъра на енергетиката.

Дружеството е с предмет на дейност обществена доставка на природен газ и търговия с природен газ, както и свързаните с дейността покупка и продажба, закупуването на природен газ с цел неговото съхранение в газово хранилище, маркетингови проучвания и анализи на пазара на природен газ в страната.

Дружеството не извършва научно-изследователска дейност.

„Булгаргаз“ ЕАД притежава лицензия за обществена доставка на природен газ на територията на страната, издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР) на 29.11.2006 г. за срок от 35 години.

На основание чл. 21, ал. 1, т. 1 и във връзка с чл. 39, ал. 1, т. 5, предложение второ от Закона за енергетиката, с решение на Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР) от 16.09.2021 г. / № Л-548-15 на „Булгаргаз“ ЕАД е издадена лицензия за търговия с природен газ / № А0435 за срок от 10 години.

Дружеството притежава и лиценз за търговия с природен газ на територията на Република Гърция по Решение № 247/2020 и Решение № 311/2022 за търговия с природен газ на територията на Република Гърция, за срок от 20 години.

Основните приложими към дейността на Дружеството европейски и национални нормативни актове, са следните:

- Закон за енергетиката (ЗЕ), обн., ДВ, бр. 107 от 9.12.2003 г., посл. изм. бр. 16 от 23.02.2024 г., в сила от 23.02.2024 г.;
- Наредба № 2 от 19.03.2013 г. за регулиране на цените на природния газ, издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране, обн. ДВ, бр. 33 от 05.04.2013 г., посл. изм. с Решение № 3799 от 10.04.2023 г. на ВАС на РБ - бр. 12 от 9.02.2024 г., в сила от 9.02.2024 г. (Наредба 2 от 19.03.2013 г.);

- Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката, издадена от председателя на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране, обн., ДВ, бр. 33 от 5.04.2013 г., посл. изм. и доп., бр. 55 от 27.06.2023 г., в сила от 27.06.2023 г. (Наредба № 3 от 21.03.2013 г.);
- Правила за търговия с природен газ, приети от КЕВР с решение по протокол № 137 от 7.07.2015 г. по т. 1, обн., ДВ, бр. 59 от 4.08.2015 г., посл. изм. бр. 57 от 19.07.2019 г.;
- Закон за енергийната ефективност (ЗЕЕ), обн., ДВ, бр. 35 от 15.05.2015 г., в сила от 15.05.2015 г., посл. Доп., бр. 86 от 13.10.2023 г., в сила от 13.10.2023 г.;
- Наредба № Е-РД-04-3 от 4.05.2016 г. за допустимите мерки за осъществяване на енергийни спестявания в крайното потребление, начините на доказване на постигнатите енергийни спестявания, изискванията към методите за тяхното оценяване и начините за потвърждаването им, обн., ДВ, бр. 38 от 20.05.2016 г., в сила от 20.05.2016 г., посл. изм. и доп., бр. 102 от 23.12.2022 г.;
- Директива 2012/27/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 25 октомври 2012 година относно енергийната ефективност, за изменение на директиви 2009/125/ЕО и 2010/30/ЕС и за отмяна на директиви 2004/8/ЕО и 2006/32/ЕО; Регламент (ЕС) № 2017/1938 на Европейския парламент и на Съвета от 25 октомври 2017 година относно мерките за гарантиране на сигурността на доставките на газ и за отмяна на Регламент (ЕС) № 994/2010;
- Регламент (ЕС) № 2022/1369 на Съвета от 5 август 2022 година относно координирани мерки за намаляване на търсенето на газ;
- Регламент (ЕС) № 2022/2578 на Съвета от 22 декември 2022 година за създаване на механизъм за корекция на пазара с цел защита на гражданите на Съюза и икономиката от прекомерно високи цени;
- Регламент (ЕС) № 2022/2576 на Съвета от 19 декември 2022 година относно засилване на солидарността чрез по-добра координация на покупките на газ, надеждни референтни показатели за цените и надежден трансграничен обмен на газ;
- Регламент (ЕО) № 715/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 13 юли 2009 година относно условията за достъп до газопреносни мрежи за природен газ и за отмяна на Регламент (ЕО) № 1775/2005;
- Регламент (ЕС) № 312/2014 на Комисията от 26 март 2014 година за установяване на Мрежов кодекс за балансиране на газопреносните мрежи;
- Регламент (ЕС) № 2017/459 на Комисията от 16 март 2017 година за установяване на Мрежов кодекс относно механизмите за разпределяне на капацитет в газопреносни системи и за отмяна на Регламент (ЕС) № 984/2013.

1. СТРУКТУРА НА ДРУЖЕСТВОТО

“Булгаргаз” ЕАД е с едностепенна система на управление. Органи на управление на Дружеството са:

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

На 02.03.2023 г. след проведена конкурсна процедура с Решение № 17-2023 на „Български енергиен холдинг“ ЕАД са избрани следните членове на Съвета на директорите на „Булгаргаз“ ЕАД:

Иван Димитров Топчийски	Председател и член на СД
Деница Златкова Златева	Член на СД и Изпълнителен директор
Веселин Сашев Синабов	Член на СД
Димитър Владимиров Спасов	Член на СД
Татяна Ангелова Петрова – Бояджиева	Член на СД

На 17.04.2024 г. с решение, обективизирано в Протокол №41-2024/17.04.2024 г., на съвета на директорите на „Български енергиен холдинг“ ЕАД са избрани следните членове на Съвета на директорите на „Булгаргаз“ ЕАД:

Иван Димитров Топчийски	Председател и член на СД
Веселин Сашев Синабов	Член на СД и Изпълнителен директор
Михаил Маринов Милков	Член на СД
Бянка Светлозар Рачева	Член на СД
Марин Асенов Филиповски	Член на СД



2. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Ръководството потвърждава, че при изготвянето на междинния финансов отчет към 30.09.2024 г. е прилагана последователна счетоводна политика и отчетът е изготвен на принципа на действащо предприятие. С решение на Съвета на директорите на „Булгаргаз“ ЕАД от 13.09.2023 г., и решение на Съвета на директорите на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, считано от 01.01.2023 г. бе променена Счетоводната политика на „Булгаргаз“ ЕАД, която отразява осъвременен подход при отчитането на себестойността на продажбите отговарящ на методиката за ценообразуване по Наредба №2 от 19.03.2013 г. за регулиране на цените на природния газ по пазари сегменти – регулиран и свободен пазар. За преодоляване на несъответствията между новата пазарна ситуация, новият модел на работа на компанията и запазената регулаторна рамка, Дружеството предприе стъпки за промяна на счетоводната политика за 2023 г. при определяне на себестойността на продажбите и нагнетяването на природен газ в ПГХ „Чирен“. Целите на предложението за промяна на счетоводната политика са:

- в резултат на новия бизнес модел на работа на Дружеството, да се осигури в максимална степен съпоставимост при отчитане на приходите и разходите на Дружеството за отчетния период;
- да се запази доставната стойност на природния газ нагнетен в Чирен, който се добива на по-късен етап и чиято себестойност се включва като ценообразуващ елемент, както и възстановяване на капитала на Дружеството през ценовите механизми на пазара;
- постигане на регулаторните изисквания на чл. 37 на Закона за енергетиката, съгласно който енергийните предприятия да водят отделна счетоводна отчетност за:
 - всяка дейност, подлежаща на лицензиране по този закон;
 - дейности при регулирани и свободно договорени цени.

Въведена е и промяна на референтната цена, използвана за определяне за тестване на нетната реализуема стойност на природния газ като материален запас – вместо досега прилаганата продажна цена, обявена от КЕВР за регулиран пазар за първия период следващ отчетния, започва да се прилага сравнение с пазарните нива на индекса TTFm съгласно публикуваните фючърси на argusmedia.com за м. януари на следващата (календарна/финансова) година.

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.

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

Дружеството не притежава собствени акции.

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):

Деница Златкова Златева – Изпълнителен директор и член на СД от 22.08.2022 г. до 17.04.2024 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 или кооперации като прокурист управител или член на съвет.

Иван Димитров Топчийски - Председател и член на СД от 22.08.2022 г. до 17.04.2024 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.

Веселин Сашев Синабов – Член на СД от 22.08.2022 г. до 17.04.2024 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.

Димитър Владимиров Спасов – Член на СД от 22.08.2022 г. до 17.04.2024 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.

Татяна Ангелова Петрова – Бояджиева – Член на СД от 22.08.2022 г. до 17.04.2024 г.:

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- притежава повече от 25 на сто от капитала на „Талента“ ЕООД и „ТБ Лайн“ ООД;
- участва в управлението на „ТБ Лайн“ ООД като управител; в „Талента“ ЕООД като едноличен собственик на капитала на дружеството.

Веселин Сашев Синабов – Изпълнителен директор и член на СД от 17.04.2024 г.

- не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- 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.

Иван Димитров Топчийски - Председател и член на СД от 17.04.2024 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.

Марин Асенов Филиповски – Член на СД от 17.04.2024 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.

Бянка Светлозар Рачева – Член на СД от 17.04.2024 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.

Михаил Мариов Милков – Член на СД от 17.04.2024 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.

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

Към 30.09.2024 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 30.09.2024 Г.

Към 30.09.2024 г. „Булгаргаз“ ЕАД осъществява дейността си, спазвайки всички нормативни разпоредби и решения определени от едноличния собственик на капитала. Към 30.09.2024 г. финансовият резултат от дейността на Дружеството е загуба в размер на 187 218 хил. лева (към 30.09.2023 г.: загуба в размер на 83 700 хил. лева). Загубата се дължи основно на разходите за неизползван капацитет и загуби от обезценка на природен газ.

На 05.09.2024 г. „Булгаргаз“ ЕАД получи компенсация по Програмата за предоставяне на компенсация за предприятия, нагнетили природен газ в подземното газово хранилище в периода 01.05.2022 г.-11.10.2022 г., разработена от Министерството на енергетиката, в размер на 156 775 хил. лв.. Съгласно разработения механизъм на Дружеството беше изплатена компенсация за 1 045 167 MWh, нагнетени в условията на силно стресиран пазар през 2022г. и високи цени на природния газ. Едно от условията беше също така тези количества да са добити от ПГХ „Чирен“ след 21.11.2022 г. до 21.04.2024 г.. „Булгаргаз“ предостави цялата изисквана документация на Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, доказваща нагнетените количества природен газ през 2022 г., както и продадените на крайни потребители количества добит природен газ в посочения период.

1. ФАКТОРИ, ЗАСЯГАЩИ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

➤ Правна и регулаторна рамка

Дейността на „Булгаргаз“ ЕАД - обществена доставка на природен газ и търговия с природен газ - е регламентирана със Закона за енергетиката и подзаконовите нормативни актове. Наредба №2 от 19.03.2013 г. определя реда за представяне и одобрение на регулираната цена използвана при продажби на регулиран пазар. Цените на свободен пазар се определят на пазарен принцип.

С изменението на чл. 30 ал. 1 т. 7 от Закона за енергетиката (ЗЕ) обн. в ДВ бр. 79 от 2019 г., съществено се стесни кръгът на лицата, на които „Булгаргаз“ ЕАД продава природен газ на регулирана цена. Промяната влезе 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 снабдители на природен газ;
- (ii) лица, на които е издадена лицензия за производство и пренос на топлинна енергия.

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.

От 16.09.2021 г., „Булгаргаз“ ЕАД придоби лицензия за търговия с природен газ № А0435, за срок от 10 години, като това позволява разширяване обхвата на дейността на Дружеството при извършване на продажби по свободно договорени цени в условията на либерализиран вътрешен пазар и новоизградената междусистемна свързаност на регионално и на международно ниво.

След промените в законодателната уредба, „Булгаргаз“ ЕАД извършва своята дейност, както следва:

- по регулирани от КЕВР цени - на регулиран пазар;
- по свободно договорени цени - на свободен пазар при следните разновидности:

- договори с клиенти, пряко присъединение към газопреносната система;
- организиран борсов пазар (в страната и в държави, в които дружеството разполага с „Лиценз за търговия“);
- извън организиран борсов пазар (на вътрешния и международните пазари);
- продажба на услуги (SWAP операции, вторичен пазар на капацитетни продукти и други), извънредни продажби.

„Булгаргаз“ ЕАД притежава лиценз за търговия с природен газ на територията на Република Гърция по Решение № 247/2020 - безсрочно и Решение № 311/2022 за търговия на едро с природен газ на територията на Република Гърция, за срок от 20 години. От 26.05.2023 г. Булгаргаз осъществява търговска дейност с природен газ на Гръцката енергийна борса (ENEX) след регистрация и разкриване на клирингова сметка в Гръцката национална банка.

„Булгаргаз“ ЕАД е регистриран ползвател на газопреносната мрежа на GASTRANS d.o.o. в Република Сърбия. Чрез газопровода на GASTRANS се осигурява газопреносната свързаност между газовите системи на Република България и Унгария - от изходната точка на газопреносната мрежа „Зайчар“ до изходната точка на газопреносната мрежа „Хоргош“. По този начин възможността Дружеството да осигурява количества природен газ до и от Унгария е гарантирана.

На 20 юни 2023 г. с Решение № 0024/2023/P-PE на вицепрезидента на Регулаторната служба за мрежови индустрии, Република Словакия на „Булгаргаз“ ЕАД е издадено Разрешение № 2023P 0370 за извършване на дейност в енергетиката - доставка на газ. Срокът на валидност на разрешението – безсрочно.

С Решение № 2274/29.10.2024 г. на председателя на Националната агенция за енергийно и водно регулиране (ANRE) на икономическия оператор „Булгаргаз“ ЕАД е потвърдено правото за участие на пазарите на природен газ в Румъния за извършване на дейността доставка на природен газ. Решението влиза в сила от датата на съобщаването, за период от 1 (една) година, но не по-късно от датата на спиране/отнемане/прекратяване на действието на Лиценз за търговия с природен газ № Л-549-15 от 20.09.2021 г., издаден от Комисията за енергийно и водно регулиране на Република България.

На 12.12.2024 г. с Решение № H4955/2024 г. Унгарската служба за регулиране на енергетиката и комуналните услуги издава на „Булгаргаз“ ЕАД ограничен лиценз за търговия с природен газ в Унгария. Настоящият лиценз е валиден от датата на нотификацията за неопределен период от време, при условие че притежателят на лиценза действително и законосъобразно извършва дейности по търговия с природен газ в държава - членка на Европейския съюз, или в друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, и притежава оперативен лиценз за определен период от време.

Наредба №2/19.03.2013г. за регулиране на цената на природния газ определя правилата, по които „Булгаргаз“ ЕАД като обществен доставчик, да изготвя и представя за одобрение пред КЕВР разчетите за определяне на регулираната цена за месеца. Съгласно Наредбата:

- „Булгаргаз“ ЕАД следва да формира „микс“ от доставки на количества природен газ, съобразно принципа за най-ниски разходи при образуване на цената на природния газ на вход на газопреносните мрежи, за покриване на нуждите на регулиран и свободен пазар. При спазването на това изискване на Наредба №2 за регулиране на цената на природния газ, доставките с най-високи доставни цени остават за продажба на борсов пазар или за нагнетяване към газохранилището ПГХ „Чирен“. Тези нагнетени количества се включват в микса определящ регулираната цена при техния добив от хранилището през зимните месеци и едва тогава дружеството може да възстанови разходите си за закупуването им. При значителната динамика в цените на природния газ, с каквато се характеризираше 2022 г., дружеството нагнети в ПГХ „Чирен“ количествата с най-високи цени и през периода на добив тези количества вече бяха на неконкурентни ценови нива. От 01.01.2023 г., Дружеството промени модела на формиране на

цената на придобиване на природния газ, като прилага принципа на формиране на себестойността на два етапа - конкретно-определена цена по доставки и формиране на средно-претеглена себестойност по пазари на реализация. Целта на тази промяна е да се съпостави в максимална степен моделът за формиране на себестойност с нормативно определената методика на ценообразуване за регулиран пазар и да се отрази ефекта върху продажбите на Дружеството на други пазари, след спазването на регулаторните изисквания на Наредба №2.

- Към определената по-горе цена, се изчислява компонента „обществена доставка“ определена на максимална стойност от 2,5% на годишна база. Тази компонента се изчислява на база на условно-постоянните разходи на дружеството за годината, определени към 01.01.2024 г. В компонентата не се включват финансовите разходи за лихви, разходите от валутни операции, разходите по издадени гаранции, и други. В условията на динамиката на пазара през 2023 г. тази компонента не беше достатъчна за да покрие съотнесените към регулиран пазар стойности на споменатите разходи.
- Използва се осреднен валутен курс от котировките 45 дни преди началото на месеца, за който Булгаргаз подава заявление за утвърждаване на цена на природния газ. „Булгаргаз“ ЕАД подава заявление за утвърждаване на цената 20 дни преди края на месеца, предхождащ месеца за прилагане на цената, докато крайните фактури от доставчици се получават след приключване на месеца на доставка. Реалният валутен курс, по който се заплаща доставката, съществено се отклонява от използвания при изчислението на цената, внесена за утвърждаване от Комисията за енергийно и водно регулиране.
- Отчитайки спецификата на доставка на втечен природен газ, реално получените количества обичайно отклоняват в количествен аспект от планираната доставка.

Представената нормативна и регулаторна база, по която „Булгаргаз“ ЕАД работи на пазара, води до някои негативни ефекти върху дейността на дружеството:

- Законът за енергетиката задължава „Булгаргаз“ ЕАД да доставя природен газ на топлофикационните и газоразпределителните дружества, но те не са задължени да закупуват газ от „Булгаргаз“ ЕАД, като могат да предпочетат други доставчици, както и да закупуват газ от газовата борса. На тази база се достига до формирането на излишъци.
- Прилагането на Наредба №2/19.03.2013 г. със заложените изисквания количествата с най-ниски доставни разходи да бъдат насочвани към пазара по регулирани цени, за продажба по свободно договорени цени на борсов пазар, в качеството на „Булгаргаз“ ЕАД като търговец, остават количествата с най-висока доставна цена, често неконкурентна на пазара.
- Заявяването на регулираната цена 20 дни преди началото на съответния месец води до заблуждения на пазара поради волатилността на ценообразуващите индекси, както и до предимства за конкурентни доставчици предлагащи алтернативни доставки с отстъпка от заявената от Булгаргаз цена.
- При осъществяване на доставки на танкери с втечен природен газ, възниква разликата между прогнозните и отчетни разходи за доставка на природен газ до вход на газопреносната мрежа, внесени за одобрение в КЕВР преди началото на месеца на доставка, поради следните фактори:
 - разлика между заявени и приети количества от клиенти, което води както до намаление на отчетните количества, така и до намаление на свързаните с тяхната доставка разходи за пренос, слот, регазификация, оперативни разходи на терминал и др.;
 - особеностите при доставка на втечен природен газ, а именно, че в договорите се договаря номинално количество за доставка плюс/минус % толеранс, т.е. по

обективни причини реалните доставени количества се различават от подадената информация към КЕВР в процеса на одобрение на регулираната цена;

- разходи във връзка с приемния терминал, които се определят от оператора на терминала след месеца на доставка и се разпределят пропорционално на всички ползватели в зависимост от съхранените там количества природен газ;
- разлика между ценообразуващия курс, определен по Наредба №2 и курса на заприходяване;

➤ **Оперативна дейност**

Развитието на пазара на природен газ през 2024 г. продължи да следва започналата през 2022 г. и 2023 г. тенденция за нарастване дела на LNG доставките, с оглед на намалените доставки на тръбопроводен газ от Русия за Европа.

Наложените ограничения за потреблението на природен газ в Европа, в комбинация със значително увеличените доставки на LNG, изисквания за съхранение на газ съгласно Регламент (ЕС) 2022/1032 на Европейския парламент и на Съвета от 29 юни 2022 година за изменение на Регламент (ЕС) 2017/1938 и Регламент (ЕО) № 715/2009 с цел изпълнение на целите за запълване на хранилищата, както и високите цени на съхранения газ, ограничи добива от хранилищата през зимата на 2022-2023 г., което доведе до запълняемост на хранилищата към средата на 2023 г. на нива значително по-високи от средните.

От началото на 2024 г. продължава започналата в последните два месеца на 2022 г. и цялата 2023 г. тенденция на намаление на цените на природния газ на европейските газовите пазари, дължащо се на:

- Запълването на газовите хранилища;
- Осигуряване на алтернативни доставки на втечен природен газ;
- Изграждане на нови терминали за ре-газификация на втечен природен газ на повече европейски пристанища;
- Сравнително топлата зима;
- Ограничаване на икономическата активност на азиатските пазари;
- Продължаващи местни и регионални доставки на количества руски природен газ с голяма отстъпка.

Цените, по които „Булгаргаз“ ЕАД доставя природен газ към 30.09.2024 г. реферират към индекс ТТГ „месец напред“ при закупуване на спот LNG товари, докато доставките от азербайджанската компания се извършват по условията на сключения през 2013 г. договор.

✓ Доставки на тръбен природен газ

Булгаргаз получава доставки на тръбен природен газ по сключения през 2013 г. договор с Азербайджанската газова компания, при условията на равномерни дневни доставки и клаузата „take or pay“. Сключеният дългосрочен договор за доставка на природен газ, определя пункта на доставка да е точката на свързване между ТАР и междусистемна връзка Гърция - България (IGB) - Комотини, Гърция.

На 01.10.2022 г. интерконекторът IGB беше въведен в търговска експлоатация и доставките на пълните количества по договора с Азербайджан се извършват в ИТ Комотини по ценовата формула от договора. „Булгаргаз“ ЕАД сключи споразумение за пренос на природен газ с „Ай Си Джи Би“ АД съвпадащ с договорените дневни и годишни количества за доставка от азерската компания и е със срок от 25 години.

✓ Доставки на втечен природен газ

През 2022 г., в резултат на променената геополитическа ситуация и преждевременно преустановените доставки от ООО „Газпром экспорт“, „Булгаргаз“ ЕАД промени бизнес модела на своята дейност, като премина от доставки по дългосрочен договор на тръбопроводен природен газ (с голяма дневна/месечна/годишна гъвкавост на доставките от Газпром Експорт), към осигуряване на доставки по множество договори за покупка на втечен природен газ (LNG) и азерски тръбопроводен газ, с равномерни доставки, т.е. без гъвкавост и прилагане на клауза „take or pay“.

Понастоящем „Булгаргаз“ ЕАД няма сключен дългосрочен договор за доставка на втечен природен газ и извършва доставки чрез обявяване на търгове за доставка на спот товари.

✓ Диверсификация на маршрутите за доставка

„Булгаргаз“ ЕАД осигурява доставките на природен газ чрез дългосрочен договор за доставка на азерски природен газ от находището „Шах Дениз“ чрез газопровода IGB (междусистемната връзка Гърция – България) с Azerbaijan Gas Supply Company (AGSC), сключен през 2013 г., със срок на действие 25 години от датата на първата доставка - 31.12.2020 г. „Булгаргаз“ ЕАД е резервирало дългосрочен капацитет в газопровода IGB, съответстващ на договорените за доставка количества азерски газ.

В изпълнение на държавната стратегия за диверсификация на маршрутите и източниците на доставка на природен газ за страната и Решение № 166 от 10 март 2020 г. на Министерския съвет, „Булгаргаз“ ЕАД резервира капацитет на терминала за втечен природен газ до Александруполис за доставка на 5 300 000 MWh/година за период от 10 години. В изпълнение на Решение № 661 от 15 септември 2022 г. на Министерския съвет (МС), „Булгаргаз“ ЕАД резервира допълнителен капацитет на терминала за втечен природен газ до гр. Александруполис, Република Гърция - „Газтрейд“ С.А., в размер на 5 300 000 MWh/година (≈ 500 млн. куб. м на година) за период от 10 години считано от годината на въвеждането в търговска експлоатация на терминала (от 2024 г.), с което общият резервиран капацитет е в размер на 10 600 000 MWh/година (≈ 1 млрд. куб. м на година).

В края на 2022 г. бе подписано Споразумение между „Булгаргаз“ ЕАД и турската държавна газова компания BOTAŞ BORU HATLARI İLE PETROL TAŞIMA A.Ş, с което „Булгаргаз“ ЕАД си осигурява достъп до терминалите за регазификация на втечен природен газ в Република Турция за 1,5 млрд. куб.м годишно и последващия пренос на доставените количества втечен природен газ до точката за междусистемно свързване между българската и турската газопрееносни мрежи - Странджа/Малкочлар, за периода 2023 - 2035 г. Подписването на Споразумението с Боташ осигурява стратегическо партньорство и дава възможност за балансиране портфолиото на доставките на „Булгаргаз“ ЕАД. По този начин пред „Булгаргаз“ ЕАД се осигурява възможност за достъп до три входни точки от терминали за втечен природен газ, разположени в Егейско море – Боташ, Ревитуса и Александруполис. Споразумението влезе в сила след одобрението му с Решение № 26 от 12.01.2023 г. от Министерския съвет на Република България.

✓ Съхранение на природен газ

Основната част от наличните количества в ПГХ „Чирен“ са нагнетени през 2022 г. по цена, значително надвишаваща текущата през 2023 г. пазарна цена. Тези количества са нагнетени в съответствие с приетия План за действие при извънредни ситуации и издадените Заповеди на Министъра на енергетиката във връзка с налагането на „Булгаргаз“ ЕАД на допълнителни задължения към обществото, както и в съответствие с Регламент (ЕС) 2022/1032 на Европейския парламент и на Съвета от 29 юни 2022 г. за изменение на Регламент (ЕС) 2017/1938 и Регламент (ЕО) № 715/2009 във връзка със съхранението на газ за изпълнение на целите за запълване на 80% от капацитета на локалните газохранилища.

За постигането на целите от 80% запълненост на газовите хранилища, намаленото потребление на клиентите и високата себестойност на газа в хранилището, добивът за газов сезон 2022-2023 г. беше силно

ограничен, което доведе до наличието на големи наличности от природен газ в края на сезона – април 2023 г.

Съблюдавайки условието по Програма за предоставяне на компенсация за предприятия, които са нагнетили природен газ в ПГХ „Чирен“, „Булгаргаз“ ЕАД доби количества през периода м. януари-м. април 2024 г., като заложената цена за добив беше значително под цената им на придобиване. По този начин дружеството успя да намали съхранените си количества и да ги реализира на пазара.

Количествата природен газ в размер на 1 145 хил. MWh, които „Булгаргаз“ ЕАД не успя да добие от ПГХ „Чирен“ до 15.04.2024 г., се прехвърлиха като изпълнение на задължението по Плана за действие при извънредни ситуации за газовата 2024/2025 година.

През първото полугодие на 2024 г., ръководството на Дружеството реши, че за целите на счетоводното отчитане, количествата нагнетен природен газ в ПГХ „Чирен“ ще се отчитат като две отделни партии – партия количества по Плана за действие при извънредни ситуации (Плана) в размер на 2 115 000 MWh и партия Търговски количества (търговски) 20 177,527 MWh (към 01.05.2024 г.). Това разделяне се наложи поради високата покупна цена на количествата, нагнетени през 2022 г., по Плана и по-адекватното последващо отчитане на тези специфични количества придобит природен газ. Останалата част от наличния природен газ, който се нагнетява за текущи търговски нужди се отчита в партия Търговски количества, които са придобити по пазарни цени и които би могло да включи в ценовия си микс и да реализира на пазара.

Съгласно разпоредби на МСС 2, респективно счетоводната политика на Дружеството, при определяне на нетната реализуема стойност на материалните запаси (МЗ), за деветте месеца на 2024 г. Дружеството е признало загуба от обезценка на наличния природен газ в размер на 17 689 хил. лв. Възстановената загуба от обезценка за добити количества природен газ, които са били обезценени в предходен период е в размер на 108 140 хил. лв. и се отнася за 1 398 хил. MWh количества продаден природен газ.

Към 30.09.2024 г. натрупаната загуба от обезценка на наличните количества природен газ добити по Плана за възстановяване възлиза на стойност 100 544 хил. лв.. Въпреки направените обезценки, цената на нагнетения природен газ в партията по Плана продължи да бъде значително над текущите пазарни нива.

Съгласно подписания договор с Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, „Булгаргаз“ ЕАД получи компенсация в размер на 157 млн.лв. по Програма за предоставяне на компенсация за предприятия, нагнетили природен газ в подземното газово хранилище в периода 01.05.2022 г.-11.10.2022 г, разработена от Министерството на енергетиката, за количеството от 1 045 167 MWh, по цена до 150 лв за MWh.

✓ Анализ на пазара на природен газ и дейността на „Булгаргаз“ ЕАД към 30.09.2024г.

В резултат на предприетите действия от Министерство на енергетиката, във връзка с въвеждане на механизма за компенсация на част от нагнетените през 2022 г. на високи цени количества в ПГХ „Чирен“ и изпълнявайки условието на механизма - количествата да бъдат доставени на крайни клиенти и/или крайни снабдители в европейското икономическо пространство, през периода от м. януари 2024г. до м. април 2024 г., „Булгаргаз“ включи в ценовия си микс и доби количества с висока себестойност от подземното хранилище на пазарни цени, което доведе до значителни загуби за Дружеството през първото тримесечие, които ще се покрият от компенсацията, по описания по-горе механизъм.

Терминалът в Александрополис не беше въведен в търговска експлоатация на предварително обявената дата 01.01.2024 г. Това наложи договорените за доставка количества втечен природен газ по обявените търгове от дружеството (сключени Потвърждения за доставка с TotalEnergies Gas & Power Limited за м. януари и м. февруари 2024 г) да бъдат доставени на терминали в Турция, в съответствие със сключеното Споразумение с Боташ. След неколккратно отлагане на планираната дата за въвеждане в експлоатация на терминала Александрополис, се очаква датата за начало на търговска експлоатация да е 01 октомври 2024 г.

Към 30.09.2024 г. също се наблюдава тенденция за намаление на потреблението на клиентите спрямо заявените количества в годишните им програми, но недовзимането от клиенти е в значително по-малък размер в сравнение със същия период на 2023 г. Това се дължи на 3 основни причини:

- Клиентите са предвидили още в годишните си програми да заявят по-малки количества за прием от „Булгаргаз“ ЕАД и са отчели, че могат да закупят разликата до необходимите им количества от газовата борса в България;
- Чрез добив на количества от ПГХ „Чирен“ по пазарни цени (в очакване на компенсаторен механизъм), „Булгаргаз“ ЕАД успя да предложи конкурентни цени;
- Текущите доставни цени, по които „Булгаргаз“ ЕАД получава количествата по дългосрочния си договор с азербайджанската компания, са на по-ниски от действащите цени на европейските газови хъбове, което дава възможност на дружеството на формира микс между количествата по дългосрочния договор и договорите за спотови доставки на втечен природен газ на близки до пазарните нива цени

Намалението на заявените годишни количества за 2024 г. от клиенти на дружеството по двустранни договори на изходни пунктове води до намаление на пазарния дял на дружеството. Това се дължи основно на следните причини:

- *присъствие на локален пазар на производители на природен газ*, което води до нарастваща конкуренция на българския пазар. Основен пример е конкуренцията между азербайджанската газова компания SOCAR и лицензирани европейски търговци, закупуващи газ с руски произход на входна точка Странджа 2/ Малкочлар със значителна отстъпка. Следва да се отбележи, че голяма част от газовите компании в региона, включително и държавни, все още разполагат с действащ договор за доставка с Газпром экспорт .
- *рязко понижаване на цените на краткосрочен пазар*: в резултат на голямата конкуренция между търговците, поради наличието на излишъци при всички вносители и търговци, дължащо се на високите средно-дневни температури през зимния период и намалената консумация. Значителна част от недовзимането спрямо договорените количества от клиентите на дружеството се дължи на закупуване на природен газ на краткосрочния сегмент на платформата на „Газов хъб Балкан“ ЕАД на цена, по-ниска от цената на „Булгаргаз“ ЕАД.

Всички съседни на България държави, с изключение на Румъния, (която разполага със собствен добив, удовлетворяващ нуждите ѝ), *продължават да доставят природен газ по дългосрочните си договори с ООО „Газпром Экспорт“ на цена под пазарната*, като имат предоставена регулаторна възможност да реализират сделки на българския пазар, както и да продават част от тези количества на платформата „Газов хъб Балкан“ на цени, съществено под европейските борсови индекси за търговия в рамките на деня или ден напред, и/или директно да доставят количества на клиентите на Булгаргаз.

- Намаляване на LNG доставките в региона поради времената им нерентабилност спрямо доставките на тръбен газ директно от производители, дори и при най-добрите ценови условия за услугите за регазификация, съхранение и пренос до България.
- Липсата на възможност от сключване на дългосрочен договор за доставки на втечен природен газ на конкурентни цени до 2027 г., което води до необходимост от закупуване на спотови доставки ВПГ на пазарни цени..

Потребление на природен газ на изходни пунктове на газопреносната мрежа в България					
Година	Обща консумация на газ в България	Изменение	Дял на "Булгаргаз" ЕАД (без количества продадени по ПОГ)		Изменение
	млн. MWh	%	%	млн. MWh	%
2019	30.7	-	88.93%	27.3	-
2020	30.7	0.0%	79.15%	24.3	-11.0%
2021	35.3	15.0%	71.95%	25.4	4.5%
2022	28.1	-20.4%	76.16%	21.4	-15.7%
2023	26.3	-6.4%	76.05%	20	-6.5%
2024	26.1	-0.8%	64.44%	16.82	-15.9%

2. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА КОЛИЧЕСТВЕНИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ

2.1. Закупени и продадени количества природен газ

Закупените и продадени количества природен газ към 30.09.2024 г., спрямо 30.09.2023 г., са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

MWh

Вид доставка	Мярка	Към 30.09.2024 г.	Към 30.09.2023 г.	Изменение в количествата	Изменение в (%)
Доставка	MWh	11 989 059	18 551 738	(6 562 679)	(35,38%)
Продажба	MWh	11 980 549	17 763 171	(5 782 622)	(32,55%)
Наличност ПГХ Чирен в края на периода	MWh	3 057 688	3 371 301	(313 613)	(9,30%)
Наличност по SWAP операции при Боташ в края на периода	MWh	1 602 739	1 023 767	578 972	56,55%



През отчетния период са доставени общо количества природен газ 11 989 059 MWh (30.09.2023 г.: 18 551 738 MWh), което представлява намаление от 6 562 679 или 35,38%.

Продадените количества природен газ към 30.09.2024 г. са 11 980 549 MWh, спрямо 17 763 171 MWh към 30.09.2023 г., което представлява намаление с 5 782 622 MWh или 32,55%.

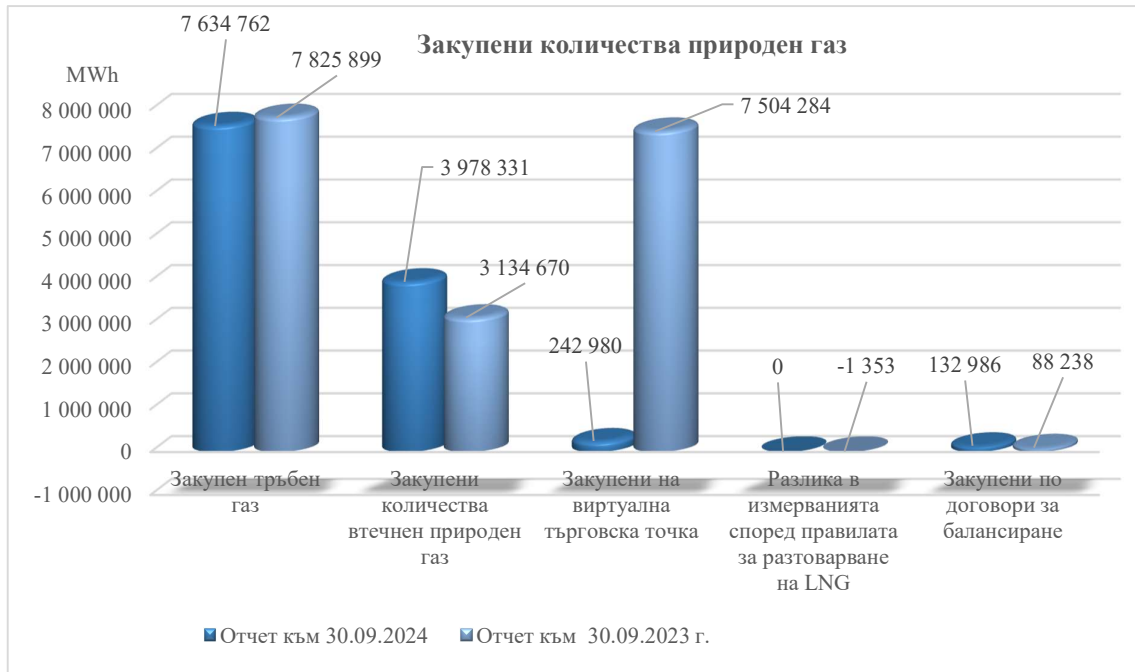
1.2 Закупени количества природен газ

Закупените количества природен газ към 30.09.2024 г. и към 30.09.2023 г. са показани в Таблица № 2.

Таблица № 2

MWh

Вид доставка	Отчет към 30.09.2024 г.	Отчет към 30.09.2023 г.	Изменение в количествата	Изменение в (%)
ОБЩО за периода	11 989 059	18 551 738	(6 562 679)	(35,38%)
Закупен тръбен газ	7 634 762	7 825 899	(191 137)	(2,44%)
Закупени количества втечен природен газ (LNG)	3 978 331	3 134 670	843 661	26,91%
Закупени на виртуална търговска точка	242 980	7 504 284	(7 261 304)	(96,76%)
Разлика в измерванията според правилата за разтоварване на LNG	0	-1 353	1 353	(100,00%)
Закупени по договори за балансиране	132 986	88 238	44 748	50,71%



За осигуряване потребностите от природен газ на своите клиенти към 30.09.2024 г., „Булгаргаз“ ЕАД е закупило 11 989 059 MWh природен газ (30.09.2023 г.: 18 551 738 MWh).

Закупените количества тръбен природен газ към 30.09.2024 г. са в размер на 7 634 762 MWh, втечен природен газ 3 978 331 MWh, закупени на виртуална търговска точка 242 980 MWh и закупен природен газ по договори за балансиране 132 986 MWh.

Основните доставки на природен газ, гарантиращи потреблението на клиентите на Дружеството се осигуряват чрез:

- ✓ Сключените договори за доставка на втечен природен газ за 2024 г. в резултат на проведени тръжни процедури, доставките през м. януари, м. февруари и м. юни се извършиха на терминали в Турция, а доставката през м. март се извърши на терминала за втечен газ Ревитуса, като слота за регазификация беше закупен от „Булгаргаз“ ЕАД на проведената тръжна процедура на гръцкия мрежов оператор ДЕСФА през 2022 г.
С цел осигуряване на маршрутите за доставка от терминалите за втечен природен газ до българската газопрееносна мрежа, „Булгаргаз“ ЕАД участва в търгове и резервира непрекъсваеми капацитетни продукти на входно-изходни пунктове на българската газопрееносна мрежа. За входните пунктове, в които има риск от прекъсване на капацитетните продукти (пунктове, в които се предлага единствено прекъсваеми продукти), „Булгаргаз“ ЕАД успя да извърши доставката чрез суапови сделки, като по този начин се избегна риска от прекъсване на капацитетните продукти.
- ✓ Дългосрочен договор сключен с Azerbaijan Gaz Supply Company (AGSC), който се изпълнява в пълен обем от 01.10.2022 г. със стартирането на междусистемната връзка IGB;
- ✓ Споразумение за покупко-продажба на природен газ с Боташ, подsigуряващ капацитет за регазификация и пренос до вход България в пункт Странджа 1/Малкочлар.

1.3 Добив и нагнетяване на природен газ

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

Експлоатацията на газовото хранилище е циклична, като периодът за нагнетяване на природен газ е „май-октомври“, а периодът за добив - „ноември-април“.

В съответствие с Плана за действие при извънредни ситуации, за съхраняване на количества природен газ с цел компенсиране на сезонната неравномерност на клиентите си, „Булгаргаз“ ЕАД има задължение да нагнетява, съхранява и добива количества природен газ, като участва в публична процедура на „Булгартрансгаз“ ЕАД за разпределение на капацитет за съхранение в ПГХ „Чирен“.

Добитите и нагнетените количества природен газ в ПГХ „Чирен“ към 30.09.2024 г. спрямо 30.09.2023 г. са представени в Таблица № 3.

Таблица № 3

MWh

Добив и нагнетяване	Към 30.09.2024 г.	Към 30.09.2023 г.	Изменение MWh	Изменение %
Налични количества в начало на периода	3 213 387	2 937 968	275 419	9,37%
Добив	1 602 742	402 438	1 200 304	298,26%
Нагнетяване	1 368 243	835 771	532 472	63,71%
Прехвърлени от друг ползвател	78 800	0	78 800	-
Налични количества в края на периода	3 057 688	3 371 301	(313 613)	(9,30%)

Добитите количества природен газ към 30.09.2024 г. са 1 602 742 MWh, които са повече с 1 200 304 MWh или 298,26%, спрямо предходния период (30.09.2023 г.: 402 438 MWh). По-високия добив през периода е свързан с условието количествата природен газ, които подлежат на компенсация да бъдат добити и да бъдат доставени на крайни клиенти и/или крайни снабдител в европейското икономическо пространство, съгласно прилагане на механизма за компенсация по Програмата за предоставяне на компенсация за предприятия, нагнетили природен газ в подземното газово хранилище в периода 01.05.2022 г.-11.10.2022 г. Нагнетените количества природен газ към 30.09.2024 г. са с 532 472 MWh повече спрямо 30.09.2023 г., когато са били 835 771 MWh.

Към 30.09.2024 г. Дружеството разполага с наличност от 3 057 688 MWh газ в ПГХ „Чирен“, което е намаление с 313 613 MWh или 9,30% спрямо предходния период.

III. ПРОДАЖБА НА ПРИРОДЕН ГАЗ

1. Продажби

„Булгаргаз“ ЕАД осигурява сигурност и непрекъсваемост на доставка на природен газ на своите клиенти в страната в съответствие с договорните изисквания. Към 30.09.2024 г. са продадени 11 980 549 MWh природен газ, което представлява намаление с 5 782 622 MWh или 32,55%, в сравнение с количествата продадените към 30.09.2023 г. – 17 763 171 MWh.

Продажбите на природен газ за отчетния период са представени в Таблица № 4:

Таблица № 4

MWh

Продажби	Към 30.09.2024 г.	Към 30.09.2023 г.	Изменение в количествата	Изменение в (%)
Регулирана дейност	8 379 876	9 102 019	(722 143)	(7,93%)
Свободно договорени цени	3 157 957	5 381 782	(2 223 825)	(41,32%)
Анонимен/Неанонимен сегмент за борсата	442 716	3 279 370	(2 836 654)	(86,50%)
Общо	11 980 549	17 763 171	(5 782 622)	(32,55%)



2. Структура на продажбите

Продадените количества природен газ на клиенти на Дружеството по основни отрасли на икономиката към 30.09.2024 г. и към 30.09.2023 г. са представени в Таблица № 5.

Таблица № 5

Отрасъл	Към 30.09.2024 г. MWh	Към 30.09.2023 г. MWh	Изменение в количествата MWh	Изменение в (%)
Енергетика	5 914 051	6 419 777	(505 726)	(7,88%)
Разпределителни дружества	2 492 130	2 729 395	(237 265)	(8,69%)
Стъкло и порцелан	1 172 722	1 520 680	(347 958)	(22,88%)
Металургия	678 881	739 907	(61 026)	(8,25%)
Химия	469 104	1 737 041	(1 267 937)	(72,99%)
Борсови продажби	442 716	3 279 370	(2 836 654)	(86,50%)
Стр.материали	194 899	254 913	(60 014)	(23,54%)
Други	616 046	1 082 088	(466 042)	(43,07%)
Общо	11 980 549	17 763 171	(5 782 622)	(32,55%)

Към 30.09.2024 г. продажбите, в сравнение с тези към 30.09.2023 г. се намаляват с 5 782 622 MWh или с 32,55%.

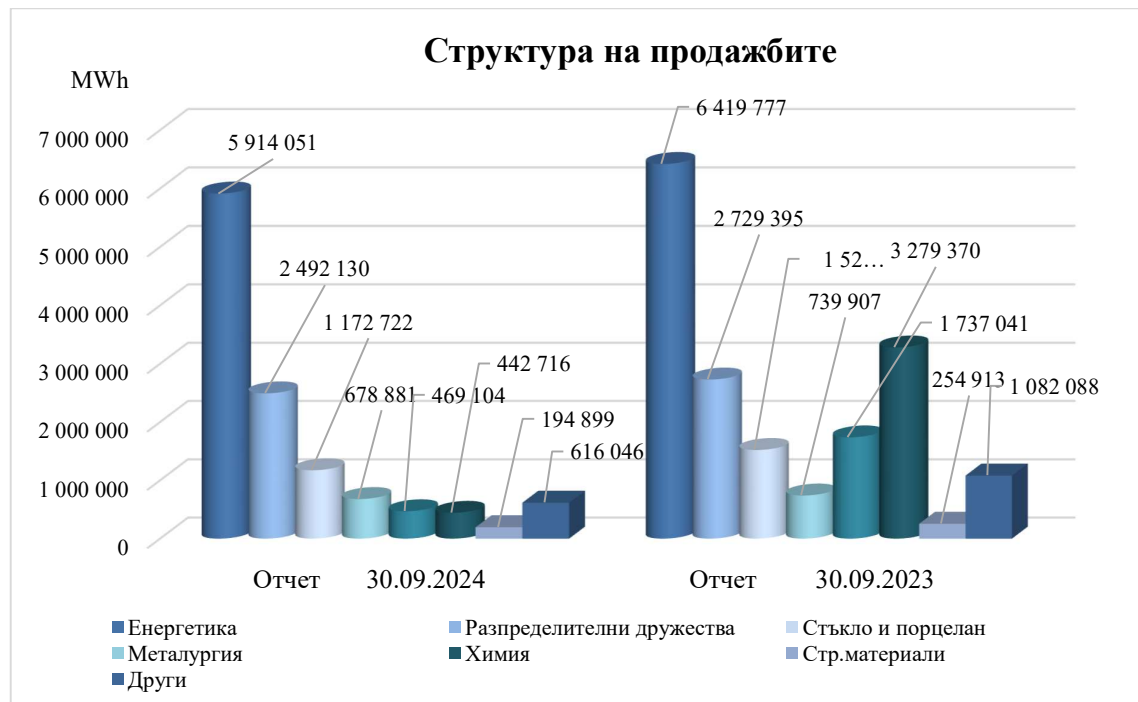
В качеството на Обществен доставчик, „Булгаргаз“ ЕАД предоставя услуга от обществен интерес - доставка на природен газ на определен в Закона за енергетиката кръг лица, по цени, утвърдени от КЕВР („регулирани цени“). Регулираните цени се определят по реда на Наредба № 2 от 19.03.2013 г. за регулиране на цените на природния газ.

„Булгаргаз“ ЕАД, съгласно Лицензията, е длъжно да осигурява непрекъсната и качествена доставка на природен газ, като поддържа финансова стабилност.

На всички останали клиенти, присъединени към газопреносната мрежа - производствени предприятия, топлоелектрически централи, оранжерии и др. („индустриални клиенти“), „Булгаргаз“ ЕАД доставя природен газ по свободно договорени цени. По договорите с клиенти по свободно договорени цени, „Булгаргаз“ ЕАД изпълнява функцията на търговец на природен газ при конкурентни пазарни условия.

Съгласно законодателната уредба, „Булгаргаз“ ЕАД извършва своята дейност, както следва:

- на регулиран пазар - по регулирани от КЕВР цени;
- на свободен пазар – по свободно договорени цени;
- на организиран борсов пазар - по свободно договорени цени;
- извън организиран борсов пазар (на вътрешния и международните пазари) - по свободно договорени цени.



Данните представени в Таблица № 5 изобразени на графиката по-горе показват следната тенденция в структурата на потребление на природен газ:

- ✓ основните потребители на природен газ са предприятията от сферата на енергетиката и разпределителните дружества към крайни потребители;
- ✓ намаляване на продажбите са реализирани във всичките отрасли.

IV. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Основните фактори, носещи риск в дейността на Дружеството, са ценови/регулаторен риск, валутен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

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 едновременно Обществен доставчик и търговец на природен газ. Дружеството закупува природен газ по пазарни цени, като реализира част от закупените количества по регулирани цени. Несъответствието между покупната цена, определена на база пазарни нива и продажната цена, базирана на най-ниски разходи за закупуване на природен газ излага Дружеството на риск от загуби и ликвидни дефицити при изпълнение на функционалните му задължения. В случай на утвърждаване на регулирани цени, които са по-ниски от доставните, приходите от продажби не биха били достатъчни да покрият действителните разходи за закупуване на природен газ и Дружеството би изпитало затруднения при заплащане на задълженията си към доставчици.

2. Валутен Риск

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

Основният риск за „Булгаргаз“ ЕАД произтича от необходимостта да закупува част от природния газ в щатски долари и да го продава в лева. По този начин Дружеството е изложено на риск от промяна на валутния курс. Утвърдената пределна цена, определена от Комисията за енергийно и водно регулиране за всеки регулаторен 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. Също така, Дружеството е изложено и на риск да реализира загуба от преоценка на валутните си експозиции поради динамичното движение на курса на долара.

3. Кредитен Риск

Кредитният риск за Дружеството произтича от вземания от клиенти и риска от финансова загуба в случаи, при които клиент не изпълнява своите договорни задължения за заплащане на газа. Основни клиенти на Дружеството са топлофикационните дружества, които обичайно декларираят проблеми със събираемостта на своите вземания от клиенти и съответно изпитват сериозни затруднения при погасяване на задълженията си поради настъпване на падежа. Дружеството осъществява текущ мониторинг и анализ на своите вземания като следи поведението на клиентите си и детайлно отчита дейността на по-големите си длъжници. С някои от клиентите, които изпитват затруднения да погасяват текущите си задължения се сключват допълнителни споразумения за разсрочване след предоставяне на финансово обезпечение. Като крайна мярка се прибегва до преустановяване на подаването на природен газ и събиране на вземанията на „Булгаргаз“ ЕАД по съдебен път.

4. Ликвиден Риск

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

5. Нормативно - регулаторен риск

Нормативно-регулаторен риск се поражда в периоди на нестабилна локална политическа обстановка, и/или геополитическата обстановка, която дава пряк, съществен ефект върху дейността на Дружеството,

както и липса на актуализация на приложимите законови и подзаконови нормативни актове, които регулират дейността на Дружеството, и не съответстват на променящата се бизнес среда, в която то оперира.

Политики на Европейската Комисия:

- ✓ водещи до отговорности на държавите членки, които да бъдат прехвърлени за изпълнение към местни дружества (за България - Булгаргаз в частност), без да бъдат предвидени съответните финансови компенсаци за дружествата.
- ✓ налагащи доброволно ограничаване на потреблението на природен газ, което може да доведе до невъзможност Дружеството да реализира като продажби количествата по сключени дългосрочни договори за доставка.

6. Инфлационен риск

При инфлация надхвърляща заложената в макрорамката и в указанията на „Български енергиен холдинг“ ЕАД съществува риск заложените разходи зависими от инфлацията да не достигнат и да създадат затруднения за обезпечаване на търговската дейност.

7. Липса на обучени кадри

Човешкият потенциал е най-важният корпоративен актив и ключов фактор за постигане на ефективност, икономически растеж и конкурентоспособност. Честата смяна на екипи и/или липсата на достатъчно опит при осъществяването на доставките на втечен природен газ (вследствие на промяна на пазарните модели - преминаване от тръбни доставки към доставки на втечен природен газ), при участието на търгове за капацитет или други оперативни дейности на Дружеството може да доведе до управленски и функционални рискове за „Булгаргаз“ ЕАД.

V. СТРАТЕГИЧЕСКИ, ПАЗАРНИ, ФИНАНСОВИ И НЕФИНАНСОВИ ЦЕЛИ

Развитието на Дружеството е свързано с реализирането на стратегическите и пазарни цели.

Основните стратегически цели на „Булгаргаз“ ЕАД са свързани с отговорностите и задълженията за непрекъснатост и сигурност на доставките. Гарантирането на доставките на природен газ е от ключово значение за енергийната сигурност на Република България. За постигане на тези цели „Булгаргаз“ ЕАД полага всички усилия за осигуряване на алтернативни източници и маршрути за доставка на природен газ, които да спомогнат за повишаване сигурността и надеждността при доставките на газ. Това е свързано с поддържане на постоянна финансова стабилност и повишаване на икономическата ефективност от дейността на компанията в условията на пазарна несигурност в страната и висока междуфирмена задължнялост.

Пазарните цели на „Булгаргаз“ ЕАД са свързани със запазване на пазарните позиции в страната и навлизане на нови регионални газови пазари. За постигането на тези цели, „Булгаргаз“ ЕАД следва да се регистрира като търговец на природен газ и достъп до газопреносните мрежи на съседните държави, както и да предлага гъвкави и конкурентни търговски условия.

Финансовите цели на „Булгаргаз“ ЕАД са свързани с осигуряване на финансовата стабилност на Дружеството.

- По отношение на регулирания пазар, нормативната уредба регламентира начина на ценообразуване на „Булгаргаз“ ЕАД за продажби на регулирания пазар. Наредба № 2 от 19.03.2013 г. за регулиране на цените на природния газ поставя горна граница на компонента за дейността „обществена доставка“ до 2,5% на година, която следва да осигурява възвръщаемост на разходите и капитала на Дружеството. Тази компонента обаче, не включва голяма част от финансовите разходи на дружеството.

- По отношение на свободния пазар, след 01.01.2020 г., „Булгаргаз“ ЕАД, с оглед осигуряване на равнопоставеност между клиентите на Дружеството, предложи 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. За да се осигури плавен преход и в максимална степен да бъдат защитени интересите на двете страни, „Булгаргаз“ ЕАД предложи на своите клиенти образуването на продажните цени по Договорите да се извърши съгласно разпоредбите на Наредба 2 от 19.03.2013 г. От 2022 г. към компонентите, формиращи продажната цена, определена с наредбата, се включва надбавка, покриваща разходите на „Булгаргаз“ ЕАД, които не се включват в изчисляването на регулираната цена. Приложеният от Дружеството подход гарантира обективното и прозрачно образуване на цената на газа. Нефинансовите цели на „Булгаргаз“ ЕАД са свързани с дейността на Дружеството в контекста на социалната отговорност и устойчиво развитие, както и постигнатите резултати в тези насоки. Инвестиции в социалната политика на Дружеството, както и публичност и прозрачност на дейността, развитие на интегриран и конкурентен енергиен пазар.
- Актуализиране на административната структура и развитие на човешките ресурси. Човешкият потенциал е най-важният корпоративен актив и ключов фактор за постигане на ефективност, икономически растеж и конкурентоспособност.

Създаването на стратегия за управлението на човешките ресурси означава да се полагат целенасочени усилия, чрез създаване на правила и механизми за управлението им. Необходима е ясна концепция за целите и резултатите по управлението на хората. Необходим е и достатъчен финансов ресурс за повишаване на професионалната квалификация на служителите и получаване на специфични познания, свързани с новите условия на пазара на природен газ, диверсификацията на източниците и маршрутите на доставка, спецификата при сключването на сделки с втечен природен газ и с прилагане на европейското и национално законодателство.

VI. ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКО СЪСТОЯНИЕ

Финансово-икономическото състояние на „Булгаргаз“ ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвен годишен финансов отчет, който се състои от отчет за финансовото състояние, отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за паричните потоци и отчет за собствения капитал на Дружеството към 30.09.2024 г. съпоставени със същия период на 2023 г.

Основните финансово-икономически резултати от дейността на Дружеството към 30.09.2024 г. и към 30.09.2023 г. са представени както следва:

хил. лева

Показатели	30.09.2024 г.	30.09.2023 г.	Изменение	Изменение (%)
Общо приходи от дейността	1 011 088	1 916 136	(905 048)	(47,23%)
Общо разходи за дейността	(1 155 185)	(1 965 989)	810 804	(41,24%)
ЕВИТДА	(144 097)	(49 853)	(94 244)	(189,04%)
ЕВИТ	(144 420)	(50 142)	(94 278)	(188,02%)
ЕВТ	(181 926)	(87 693)	(94 233)	(107,46%)

Показатели	30.09.2024 г.	31.12.2023 г.	Изменение	Изменение (%)
Дълготрайни материални активи	256	360	(104)	(28,89%)
Общо активи	1 727 211	1 959 482	(232 271)	(11,85%)

Показатели	30.09.2024 г.	31.12.2023 г.	Изменение	Изменение (%)
Текущи активи	1 703 641	1 930 651	(227 010)	(11,76%)
Текущи пасиви	1 164 906	609 960	554 946	90,98%
Парични наличности	6 230	2 265	3 965	175,06%
Оборотен капитал	538 735	1 320 691	(781 956)	(59,21%)
Собствен капитал	(61 704)	125 515	(187 219)	(149,16%)
Акционерен капитал	231 698	231 698	0	0,00%
Резерви	21 129	21 130	(1)	(0,00%)
Натрупана (загуба)/ Неразпределена печалба	(127 312)	(74 932)	(52 380)	69,90%
Загуба за текущ период	(187 219)	(52 381)	(134 838)	(257,42%)
Численост на персонала	51	56	(3)	(5,56%)

VII. ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД

хил. лева

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	Към 30.09.2024 г.		Към 30.09.2023 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Приходи	1 011 088	100,00%	1 916 136	100,00%	(905 048)	(47,23%)
Приходи от продажба на природен газ	974 160	100,00%	1 879 916	98,11%	(905 754)	(48,18%)
Регулирана дейност	731 511	72,35%	1 037 429	54,14%	(305 918)	(29,49%)
Нерегулирана дейност свободно договорени цени	218 307	21,59%	551 381	28,78%	(333 074)	(60,41%)
Организиран борсов пазар/ програма за освобождаване	25 677	2,54%	217 319	11,34%	(191 642)	(88,18%)
Свързани лица- БТГ продажба на природен газ за балансиране	6 127	0,61%	35 482	1,85%	(29 355)	(82,73%)
Други неустойки-санкции за количество	(7 461)	(0,74%)		0,00%	(7 461)	-
Други приходи	36 928	3,65%	36 220	1,89%	708	1,95%
-неустойки по просрочени вземания/задължения	38 908	3,85%	34 371	1,79%	4 537	13,20%
- други приходи	(1 980)	(0,20%)	1 849	0,10%	(3 829)	(207,08%)
Разходи по икономически елементи	(1 155 185)	100,00%	(1 965 989)	100,00%	810 804	(41,24%)
Себестойност на продадения природен газ	(874 472)	75,70%	(1 803 242)	91,72%	928 770	(51,51%)
Регулирана дейност	(623 653)	53,99%	(955 468)	48,60%	331 815	(34,73%)
Нерегулирана дейност свободно договорени цени	(217 212)	18,80%	(467 083)	23,76%	249 871	(53,50%)
Организиран борсов пазар/ програма за освобождаване	(26 210)	2,27%	(328 364)	16,70%	302 154	(94,71%)
Свързани лица- БТГ себестойност на природен газ за балансиране	(7 397)	0,64%	(52 327)	2,66%	44 930	(85,86%)
Възстановена/(начислена) обезценка на активи	(43 921)	3,80%	(68 171)	3,47%	24 250	(35,57%)
Възстановена/ (начислена) обезценка на вземания и аванси, нетно	(26 232)	2,27%	(26 549)	1,35%	317	(1,19%)

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	Към 30.09.2024 г.		Към 30.09.2023 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Възст.(начисл.) обезп.парична наличност		0,00%	91	0,00%	(91)	(100,00%)
Възстановена (начислена) обезценка на природен газ	(17 689)	(1,75%)	(41 713)	2,12%	24 024	(57,59%)
Разходи за материали	(38)	0,00%	(54)	0,00%	16	(29,63%)
- основни материали	(3)	(0,00%)	(15)	0,00%	12	(80,00%)
- горива и смазочни материали	(5)	0,00%	(7)	0,00%	2	(28,57%)
- канцеларски материали и консумативи	(17)	0,00%	(15)	0,00%	(2)	13,33%
- санитарни материали	(7)	0,00%	(6)	0,00%	(1)	16,67%
- други материали	(6)	0,00%	(11)	0,00%	5	(45,45%)
Разходи за външни услуги	(20 602)	1,78%	(15 208)	0,77%	(5 394)	35,47%
- разходи за съхранение на природен газ	(10 944)	0,95%	(10 574)	0,54%	(370)	3,50%
- корекция услуги по пренос на газ LNG	38	(0,00%)		0,00%	38	-
- разходи по договори за управление на БЕХ	(93)	0,01%	(257)	0,01%	164	(63,81%)
- лицензионни такси	(1 011)	0,09%	(2 005)	0,10%	994	(49,58%)
-такси ГХ Балкан	(173)	0,01%	(355)	0,02%	182	(51,27%)
- застраховки	(249)	0,02%	(314)	0,02%	65	(20,70%)
-наеми	(194)	0,02%	(194)	0,01%	-	0,00%
- съдебни такси и разноски	(5 481)	0,47%	(427)	0,02%	(5 054)	1183,61%
- консултантски и одиторски услуги	(1 439)	0,12%	(397)	0,02%	(1 042)	262,47%
- комуникации	(271)	0,02%	(179)	0,01%	(92)	51,40%
- възнаграждение одитен комитет	(101)	0,01%	(100)	0,01%	(1)	1,00%
- поддръжка сграда	(1)	0,00%	(2)	0,00%	1	(50,00%)
- комунални услуги	(27)	0,00%	(29)	0,00%	2	(6,90%)
- абонаментен сервиз	(18)	0,00%	(13)	0,00%	(5)	38,46%
- ремонт и техническа поддръжка	(6)	0,00%	(9)	0,00%	3	(33,33%)
- паркоместа и други разходи за автомобили	(14)	0,00%	(15)	0,00%	1	(6,67%)
- визови услуги	-	0,00%	(20)	0,00%	20	(100,00%)
- преводни услуги	(27)	0,01%	(95)	0,00%	88	(76,52%)
- охрана	(114)	0,01%	(4)	0,00%	(110)	2750,00%
- трудова медицина	(5)	0,00%	-	0,00%	(5)	-
- такси - КЕВР за утвърждаване на цена	(10)	0,00%	(31)	0,00%	21	(67,74%)
- други услуги	(462)	0,04%	(188)	0,01%	(274)	145,74%
Разходи за неизползван капацитет	(212 640)	18,41%	(75 787)	3,85%	(136 853)	180,58%
Разходи за възнаграждения и осигуровки	(3 415)	0,30%	(3 059)	0,16%	(356)	11,64%
- разходи за възнаграждения	(3 068)	0,27%	(2 744)	0,14%	(324)	11,81%
- разходи за социални осигуровки	(347)	0,03%	(315)	0,02%	(32)	10,16%
Признати (начислени) разходи за провизии	-	0,00%	(374)	0,02%	374	(100,00%)
Други разходи	(97)	0,01%	(94)	0,00%	(3)	3,19%

ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	Към 30.09.2024 г.		Към 30.09.2023 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
- командировки и представителни разходи	(29)	0,00%	(55)	0,00%	26	(47,27%)
- обучение	(12)	0,00%	(9)	0,00%	(3)	33,33%
- еднократни данъци	(34)	0,00%	(8)	0,00%	(26)	325,00%
- членство в организации	(4)	0,00%	(4)	0,00%	-	0,00%
- дарения	(12)	0,00%	(18)	0,00%	6	(33,33%)
- други			(18)	0,00%		
Печалба преди лихви данъци амортизация	(144 095)		(49 851)		(94 244)	(189,04%)
Разходи за амортизация	(325)	0,03%	(292)	0,01%	(33)	11,30%
Печалба/(загуба) от оперативната дейност	(144 420)		(50 143)		(94 277)	(188,02%)
Финансови приходи/(разходи)-нетно	(37 506)		(37 551)		45	0,12%
Финансови приходи	221	100,00%	-	-	221	-
- приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	221	100,00%	-	-	221	-
Финансови разходи	(38 273)	100,00%	(32 815)	100,00%	(5 458)	16,63%
Разходи за лихви по заеми към свързани лица - МЕ	(12 243)	31,99%	(12 380)	37,73%	137	(1,11%)
Разходи за лихви по заеми към свързани лица - БЕХ	(15 547)	40,62%	(15 989)	48,72%	442	(2,76%)
Разходи по заеми към банки	(6 241)	16,31%	-	0,00%	(6 241)	-
Разходи за лихви по данъчни задължения	(395)	1,03%	(220)	0,67%	(175)	79,55%
- разходи за лихви по дог. за наем	(7)	0,02%	(10)	0,03%	3	(30,00%)
- разходи за банкови гаранции	-	0,00%	(399)	1,22%	399	(100,00%)
- банкови такси	(3 841)	10,04%	(3 817)	11,63%	(24)	0,63%
Други финансови п-ди/р-ди- валутни разлики	546	100,00%	(4 736)	100,00%	5 282	(111,53%)
Печалба/загуба от промяна на валутни курсове	546	100,00%	(4 736)	100,00%	5 282	(111,53%)
Печалба/(загуба) преди облагане с данъци	(181 926)		(87 693)		(94 233)	107,46%
Приходи/(разходи) за данъци върху доходите	(5 292)		3 993		(9 285)	(232,53%)
Нетна печалба/(загуба) за периода	(187 218)		(83 700)		(103 518)	123,68%

1. Приходи

Приходите на Дружеството се формират от продажбите на природен газ по регулирани и по свободно договорени цени. Продажбата по свободно договорени цени включва продажба на изходни пунктове на клиенти, пряко присъединени към преносната мрежа и продажба на борсов пазар.

Дружеството е реализирало приходи в размер на 1 011 088 хил. лева към 30.09.2024 г. (към 30.09.2023 г. 1 916 134 хил. лева). Намалението е от 905 048 хил. лева или 47,23 % се дължи на намалението на цената спрямо предходния отчетен период, така и на намаленото потребление спрямо предходната година. Нетният резултат от продажба на природен газ към 30.09.2024 г. възлиза на 99 688 хил. лева (към 30.09.2023 г. е 76 676 хил. лева), което представлява увеличение от 23 012 хил. лв.

2. 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 30.09.2024 г. те са в размер на 1 155 510 хил. лева (към 30.09.2023 г.: 1 966 278 хил. лева), което представлява намаление с 810 771 хил. лева или 41,23 %.

- С най-голям относителен дял от общите разходи е себестойността на продадения природен газ към 30.09.2024 г. в размер на 874 472 хил. лева (към 30.09.2023 г.: 1 803 242 хил. лева).
- Разходите за материали към 30.09.2024 г. са в размер на 38 хил. лева (към 30.09.2023 г.: 54 хил. лева), което представлява намаление от 16 хил. лева или 26,63 %. В разходите за материали са включени канцеларски материали и консумативи, санитарни материали, авточасти, автомобилни гуми и други материали.
- Разходите за външни услуги към 30.09.2024 г. са в размер на 20 602 хил. лева (към 30.09.2023 г.: 15 208 хил. лева), което представлява увеличение от 5 394 хил. лева или 25,47 %.
- Разходите за неизползван капацитет към 30.09.2024 г. са в размер на 212 640 хил. лева (към 30.09.2023 г.: 75 787 хил. лева), което представлява увеличение от 136 853 хил. лева или 180,58%. Сумата на разходите към 30.09.2024 г. включва неизползвания капацитет от Botas, ICGB, Desfa, а към 30.09.2023 г. от Desfa, Depa.
- Разходите за възнаграждения и осигуровки към 30.09.2024 г. са в размер на 3 415 хил. лева (към 30.09.2023 г.: 3 059 хил. лева), което представлява увеличение от 356 хил. лева или 11,64 %.
- Другите разходи към 30.09.2024 г. са в размер на 97 хил. лева (към 30.09.2023 г.: 94 хил. лева), което представлява увеличение със 3 хил. лева..

Резултатът от оперативна дейност е загуба в размер на 144 420 хил. лева към 30.09.2024 г. (към 30.09.2023 г.: загуба от 50 142 хил. лева), което е увеличение на загубата с 94 277 хил. лева или 188 %. Загубата за периода се дължи основно на разходите за неизползван капацитет.

След отразяване на финансовите приходи и разходи към 30.09.2024 г., финансовият резултат преди данъци е загуба в размер на 181 926 хил. лева (към 30.09.2023 г.: загуба: 87 693 хил. лева), което представлява увеличение с 94 233 хил. лева или 107,46 %.

VIII. ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 30.09.2024 г. активите на Дружеството са в размер на 1 727 211 хил. лева (към 31.12.2023 г.: 1 959 482 хил. лева). Измененията в структурата на активите за двата периода са показани в следната таблица:

Активи	Към 30.09.2024 г.		Към 31.12.2023 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Нетекущи активи						
Машини и съоръжения	256	1,09%	360	1,25%	(104)	(28,89%)
Нематериални активи	379	1,61%	243	0,84%	136	55,97%
Отсрочени данъчни активи	22 935	97,31%	28 228	97,91%	(5 293)	(18,75%)
Обща сума на нетекущи активи	23 570	100,00%	28 831	100,00%	(5 261)	(18,25%)
Текущи активи						
Материални запаси	368 892	21,65%	499 799	25,89%	(130 907)	(26,19%)
- природен газ	368 881	21,65%	499 788	25,89%	(130 907)	(26,19%)
материали	11	0,00%	11	0,00%	-	0,00%

Активи	Към 30.09.2024 г.		Към 31.12.2023 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Търговски и други вземания и активи по договори с клиенти	1 328 519	77,98%	1 428 587	74,00%	(100 068)	(7,00%)
- търговски вземания от продажба на природен газ	750 714	44,07%	770 716	39,92%	(20 002)	(2,60%)
- активи по договори	13 450	0,79%	85 096	4,41%	(71 646)	(84,19%)
- съдебни и присъдени вземания	36 701	2,15%	31 550	1,63%	5 151	16,33%
- Аванси	449 810	26,40%	461 485	23,90%	(11 675)	(2,53%)
- предплатени аванси за доставка на природен газ	415 776	24,41%	461 453	23,90%	(45 677)	(9,90%)
- предплатени услуги	34 034	2,00%	-	0,00%	34 034	
- предплатени аванси за доставка на ДМА			32	0,00%		
- вземания по договор с Газпром	20 554	1,21%	20 554	1,06%	-	0,00%
- вземания от свързани лица (природен газ, депозити и гаранции)	39 234	2,30%	41 342	2,14%	(2 108)	(5,10%)
- други вземания	18 056	1,06%	17 844	0,92%	212	1,19%
Пари и парични еквиваленти	6 230	0,37%	2 265	0,12%	3 965	175,06%
Обща сума на текущи активи	1 703 641	100,00%	1 930 651	100,00%	(227 010)	(11,76%)
Общо активи	1 727 211		1 959 482		(232 271)	(11,85%)

1. Нетекущи Активи

Нетекущите активи към 30.09.2024 г. са в размер на 23 570 хил. лева (към 31.12.2023 г.: 28 831 хил. лева), което представлява намаление с 5 261 хил. лева или 18,25 %. Нетекущите активи през отчетния период се формират от нетекущи материални и нематериални активи в размер на 635 хил. лева и отсрочени данъчни активи за 22 935 хил. лева.

2. Текущи активи

Текущите активи на Дружеството към 30.09.2024 г. възлизат на 1 703 641 хил. лева (към 31.12.2023 г.: 1 930 651 хил. лева), което представлява намаление със 227 010 хил. лева или 11,76 % основно в резултат на намаление на материалните запаси.

➤ *Вземанията от продажби на природен газ*

Вземанията от продажби на природен газ бележат ръст поради забава от страна на “Топлофикация София” ЕАД да погасява редовно и в срок своите задължения. Към 30.09.2024 г. просрочените brutни вземания по договора за доставка на природен газ са „Топлофикация София“ ЕАД към „Булгаргаз“ ЕАД в размер на 829 340 хил. лева (31.12.2023 г.: 784 047 хил. лева).

С цел преодоляване на задлъжнялостта на топлофикационното дружество, през м. септември 2022 г. се сключи Тристранно споразумение между „Топлофикация София“ ЕАД, Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, „Български енергиен холдинг ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД, по което месечните суми от плащанията на Фонда се пренасочват към „Булгаргаз“ ЕАД и „Български енергиен холдинг“ ЕАД в съотношение 80/20. Сключеното споразумение подобри събираемостта, но сумата на вземанията продължава да е съществена.

➤ *Материалните запаси (МЗ)*

Материалните запаси (МЗ) към 30.09.2024 г. възлизат на 368 892 хил. лева (31.12.2023 г.: 499 799 хил. лева), което представлява намаление от 130 907 хил. лева или 26,19 %. Това се дължи на по-голям добив осъществен през първото тримесечие на 2024 г. в сравнение със същия период на 2023 г. в ПГХ „Чирен“. Обичайно сезонния характер на дейността, предполага в летния период на годината Дружеството да нагнетява природен газ в ПГХ „Чирен“, а през зимните месеци да добива с цел продажба. Значителното увеличение на цената на природния газ през 2022 г., както и намаленото потребление на клиентите оказва съществено влияние върху текущите действия на Дружеството по отношение на добива от газохранилището през първите месеци на 2023 г., като добивът беше ограничен. През периода м. януари – м. април 2024 г. дружеството доби значителни количества от ПГХ „Чирен“ в размер от 1 397 544 MWh

➤ *Предплатени аванси*

Предплатените аванси към 30.09.2024 г. е в размер на 449 810 хил. лева (към 31.12.2023 г.: 461 485 хил. лева), което представлява намаление от 11 675 хил. лева или 2,53 %. В по-голямата си част тези аванси представляват наличности на доставен от дружеството втечен природен газ на турски терминали, намиращ се в газопреносната мрежа на Боташ, наличен за доставка към българската газопреносна мрежа, който към 30.09.2024 г. е в размер на 1 603 хил. MWh (към 30.09.2023г.: 1 025 хил. MWh).

➤ *Парични средства*

Паричните средства на Дружеството по разплащателни сметки в края на отчетния период са в размер на 6 230 хил. лева (към 31.12.2023 г.: 2 265 хил. лева), което представлява увеличение с 3 965 хил. лева или 175,06%

„Булгаргаз“ ЕАД използва овърдрафти от търговски банки, за покриване на оперативните си разходи – два банкови овърдрафта без обезпечение с общ лимит 90 000 хил. лв. и два държавно гарантирани овърдрафта, с общ лимит 234 700 хил. лв.. Към 30.09.2024 г. разходваните средства от овърдрафтите, са както следва:

- необезпечени банкови кредити, тип овърдрафт – усвоени средства към 30.09.2024 г. в размер 20 393 лв. (към 31.12.2023 г. : 24 526 хил. лв.).

- държавно гарантирани кредити, тип овърдрафт – към 30.09.2024 г. усвоени средства са в размер на 147 159 хил.лв.

3. Изменения в структурата на капитала и пасивите

Собствен капитал и пасиви	Към 30.09.2024 г.		Към 31.12.2023 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Собствен капитал						
Акционерен капитал	231 698	(375,50%)	231 698	184,60%	-	0,00%
Резерви	21 129	(34,24%)	21 130	16,83%	(1)	(0,00%)
в т.ч. Законови резерви	21 166	(34,30%)	21 166	16,86%	-	0,00%
Други резерви	(36)	0,06%	(36)	(0,03%)	-	0,00%

Собствен капитал и пасиви	Към 30.09.2024 г.		Към 31.12.2023 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Натрупана загуба/Неразпределена печалба	(127 312)	206,33%	(74 932)	(59,70%)	(52 380)	(69,90%)
Печалба/загуба текущ период	(187 219)	303,41%	(52 381)	(41,73%)	(134 838)	(257,42%)
Общо собствен капитал	(61 704)	100%	125 515	100%	(187 219)	(149,16%)
Пасиви						
Нетекущи пасиви						
Заеми:	570 000	91,34%	1 170 000	95,59%	(600 000)	(51,28%)
-Заеми свързани лица БЕХ	570 000	91,34%	370 000	30,23%	200 000	54,05%
-Заеми МЕ	0	0,00%	800 000	65,36%	(800 000)	(100,00%)
Лизингово задължение	127	0,02%	125	0,01%	2	1,60%
Провизии	53 715	8,61%	53 715	4,39%	0	0,00%
Задължения за обезщетения при пенсиониране	167	0,03%	167	0,01%	0	0,00%
Обща сума на нетекущи пасиви	624 009	100,00%	1 224 007	100,00%	(599 998)	(49,02%)
Текущи пасиви						
Заеми	1 008 568	86,58%	307 468	50,41%	701 100	228,02%
-задължения по получени заеми от свързани лица	861 390	73,95%	282 942	46,39%	578 448	204,44%
- задължения по получени банкови заеми овърдрафт	147 177	12,63%	24 526	4,02%	122 651	500,09%
- Заеми МЕ						
Търговски и други задължения	156 238	13,41%	297 159	48,72%	(140 921)	(47,42%)
- търговски задължения	99 685	8,56%	196 224	32,17%	(96 539)	(49,20%)
- задължения към свързани лица	6 527	0,56%	8 694	1,43%	(2 167)	(24,93%)
- аванси получени от клиенти за продажба на природен газ	16 743	1,44%	23 983	3,93%	(7 240)	(30,19%)
- ДДС за внасяне	12 232	1,05%	47 240	7,74%	(35 008)	(74,11%)
- Акциз за внасяне	338	0,03%	1 070	0,18%	(732)	(68,41%)
- задължения към персонала	91	0,01%	252	0,04%	(161)	(63,89%)
- задължения към осигурителни предприятия	88	0,01%	115	0,02%	(27)	(23,48%)
- други задължения	20 534	1,76%	19 581	3,21%	953	4,87%
Лизингово задължение	92	0,01%	188	0,03%	(96)	(51,06%)
Задължение за данък печалба	0	0,00%	5 111	0,84%	(5 111)	(100,00%)
Задължения за обезщетения при пенсиониране	8	0,00%	34	0,01%	(26)	(76,47%)

Собствен капитал и пасиви	Към 30.09.2024 г.		Към 31.12.2023 г.		Изменение	
	хил. лева	% от общото	хил. лева	% от общото	хил. лева	%
Обща сума на текущи пасиви	1 164 906	100,00%	609 960	100,00%	554 946	90,98%
Общо пасиви	1 788 915		1 833 967		(45 052)	(2,46%)
Общо собствен капитал и пасиви	1 727 211		1 959 482		(232 271)	(11,85%)

3.1. Капиталова Структура

Регистрираният акционерен капитал към 30.09.2024 г. е в размер на 231 698 хил. лева, като няма промяна спрямо предходния отчетен период.

Към 30.09.2024 г. натрупана загуба е в размер на 314 531 хил. лева (към 31.12.2023 г. натрупаната загуба е 127 313 хил. лева). Изменението към 30.09.2024 г. е 187 218 хил. лева.

От друга страна, продажните цени на добитите количества природен газ от ПГХ „Чирен“, през периода м. януари до м. септември на 2024 г., са в пъти по-ниски от цените на придобиване. Това доведе до натрупване на загуба, която беше частично компенсирана от компенсацията по Програма за предоставяне на компенсация. Размерът на получената компенсация е 156 млн. лв.

3.2. Нетекущи Пасиви

Нетекущите пасиви на Дружеството към 30.09.2024 г. са в размер на 624 009 хил. лева (към 31.12.2023 г.: 1 224 007 хил. лева), което представлява намаление с 599 998 хил. лева. Нетекущите пасиви се формират от два получени заеми от едноличният собственик БЕХ ЕАД, начислена провизия за правно задължение свързано с *Дело COMP/B1/AT.39849 – BEH gas*, лизингово задължение и задължения за обезщетения при пенсиониране.

Към 30.09.2024 г. Дружеството има усвоени парични заеми от едноличния собственик БЕХ ЕАД за сумата от 630 000 хил. лева., от които 570 000 хил. лв. нетекущи пасиви.

➤ Провизия по дело *Case COMP/B1/AT.39849-BEH Gas*

Начислената към 30.09.2024 г. провизия по дело *Case COMP/B1/AT.39849-BEH Gas* е в размер на 52 720 хил. лева, представляващ 1/3 от общата сума на наложената имуществена санкция на „БЕХ“ ЕАД, „Булгартрансгаз“ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД. Дело *COMP/B1/AT.39849-BEH Gas* има за предмет евентуално нарушение на член 102 от ДФЕС във връзка с твърдения на Европейската Комисия (ЕК) за действия на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и дъщерните му дружества – „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД насочени към:

- възпрепятстване на техни конкуренти да получат достъп до ключова газова инфраструктура (газопреводна мрежа и до съоръжението за съхранение на природен газ) в Република България като изрично или мълчаливо отказване на достъп на трети страни или забавяне;
- възпрепятстване на конкурентите да получат достъп до главен газопровод за внос чрез резервиране на капацитет който остава неизползван. Производството е образувано през 2013 г. с оглед приемането на решение по глава 3 (членове 7 – 10) от Регламент 1/2003. На 23 март 2015 г. Европейската Комисия издаде Изложение на възраженията (Statement of Objections). „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и газовите му дъщерни дружества представиха съответните си отговори

на Европейската Комисия на 9 юли 2015 г. („Булгаргаз“ ЕАД) 10 юли 2015 г. („Български Енергиен Холдинг“ ЕАД) и 17 юли 2015 г. („Булгартрансгаз“ ЕАД).

На 24.11.2017 г. е прието решение от 44-тото Народно събрание (НС) на Република България за предприемане необходимите действия за приключване на Дело СОМР/В1/АТ.39849–ВЕН Gas, с което НС подкрепя приключването на делото по реда на чл. 7 от Регламент (ЕО) № 1/2003 без признаване на твърдените от Европейската Комисия нарушения и без поемане на отговорност за тях като бъдат изпълнени задълженията произтичащи от евентуално забранително решение включително относно евентуална финансова санкция.

На 26.07.2018 г. е прието решение от 44-тото Народно събрание (НС) на Република България за предприемане на действия за приключване на Дело СОМР/В1/АТ.39849–ВЕН Gas по реда на чл. 9 от Регламент (ЕО) №1/2003 чрез поемане на ангажменти от страна от българска страна и постигане на споразумение с Европейската комисия. Второто решение на НС е мотивирано от развитието на дело СОМР/В1/АТ.39816 между Европейската Комисия и ПАО Газпром и ООО “Газпром Експорт”, по което на 24.05.2018 г. Комисията обяви, че е постигнато споразумение и същото е приключено по реда на чл. 9 от Регламент (ЕО) №1/2003 без налагане на финансова санкция на ПАО "Газпром" и ООО “Газпром Експорт”.

На 17.12.2018 г. Европейската комисия оповести прието свое Решение С(2018)8806 по Дело СОМР/В1/АТ.39849–ВЕН Gas с което Европейската комисия налага глоба на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД (БЕХ ЕАД) неговото дъщерно дружество за доставка на газ „Булгаргаз“ ЕАД и неговото дъщерно дружество за газова инфраструктура „Булгартрансгаз“ ЕАД („групата БЕХ“) в размер на 77 068 хил. евро за предполагаемо блокиране на достъпа на конкуренти до ключова газова инфраструктура в България в нарушение на антитръстовите правила на ЕС. Решението е получено в деловодствата на трите дружества на 19.12.2018 г. което определя началото на срока за обжалване на Решението на ЕК (два месеца и десет дни от нотификация на Решението до Страните) и за плащане на глобата (три месеца от нотификацията на Решението до Страните) определена в същото.

Обжалването на решението не спира изпълнението на решението и съответната санкция.

На 18.03.2019 г. е издадена банкова гаранция от избрана банкова институция чрез проведена от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД процедура. Банковата гаранция покрива 2/3 от общия размер на глобата на стойност 77 068 хил. евро, с което се обезпечават задълженията на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД по наложената глоба.

На 04.07.2019 г. Българската държава чрез Министерство на външните работи подаде молба за встъпване в делото.

На 26.08.2019 г. Европейската комисия представи пред Общия съд своята Защита в отговор на подадената жалба от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД.

На 29.11.2019 г. от страна на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД бе подаден Отговор срещу Защитата на Европейската комисия.

На 20.02.2020 г. в посочения срок от Общия съд на Европейския съюз Република България чрез Министерство на външните работи (МВнР) депозира официалната позиция на Република България по дело Т-136/19 предоставена от Министерство на енергетиката на МВнР, с която държавата встъпва в подкрепа на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД срещу Европейската комисия пред Общия съд на Европейския съюз.

Общият съд обследва допълнителни документи и изисква информация с цел изясняване на всички приложени по делото обстоятелства. С писмо от 14 март 2022 г. Съдът изисква от Европейската комисия да предостави неконфиденциални версии на изброените от Съда документи.

На 29.09.2022 г. се проведе заседание по делото ВЕН Gas (Дело Т-136/19 на Общия съд на ЕС), на което съдът изслуша страните и беше представена позицията на България по делото. След заседанието

съдът поиска от страните по делото да представят допълнителни документи, като срокът за това беше удължен до 25.11.2022 г.

На 25 октомври 2023 г. първоинстанционният съд постанови Решение в полза на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, „Булгартрансгаз“ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД, с което първоинстанционният съд изцяло отмени наложената от Европейската комисия на трите дружества от БЕХ-група глоба, която Европейската комисия в размер на 77 068 000 евро.

На 10 януари 2024 г. е подадена жалба от Европейската комисия срещу решението на първоинстанционния съд, с която се иска отмяна на Решението на Общия съд изцяло. Поради ответно предприетите действия от страна на ЕК и обжалването на решението на Съда на Европейския съюз, ръководството на Група БЕХ е взело решение да не възстановява признатата провизия до момента на окончателно разрешаване на казуса. Това решение е подкрепено от становище на независим правен консултант. Дружеството е признало разход за лихва в размер на 615 хил. лв. (2022 г. 754 хил. лв.) като увеличение на размера на провизията от лихви, свързани с поддържане на обезпечение под формата на банкова гаранция.

Към 31 декември 2023 г. , банковата гаранция , обезпечаваща задълженията на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, „Булгартрансгаз“ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД, е освободена.

Балансовата стойност на провизията по съдебното дело е в размер на 53 715 хил. лв., в т.ч. главница 50 244 хил. лева (31.12.2023 г.: 50 244 хил. лева), представляваща 1/3 от общата сума на наложената глобата и лихви върху нея към 25 октомври 2023 г. в размер на 3 471 хил. лв. (31.12.2023 г.: 3 471 хил. лв.). Очакванията на ръководството са, че окончателното решение спора ще настъпи след повече от 12 месеца от датата на баланса.

3.3. Текущи Пасиви

Към 30.09.2024 г. текущите пасиви на Дружеството са в размер на 1 164 906 хил. лева (към 31.12.2023 г.: 609 960 хил. лева), което представлява увеличение в размер на 554 946 хил. лева.

Към 30.09.2024 г. Дружеството има усвоени заеми в общ размер на 1 008 568 хил. лева към Министерство на енергетиката, „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и банкови институции (към 31.12.2023 г.: 307 468 хил. лева), което представлява увеличение с 701 100 хил. лева.

➤ *Заемни средства*

Към 30.09.2024 г. Дружеството има усвоени парични заеми от едноличния собственик БЕХ ЕАД за сумата от 60 000 хил. лева..

Към 30.09.2024 г. Дружеството има усвоен паричен заем от Министерство на енергетиката за сумата от 800 000 хил. лева като текущо задължение по главница и лихви в размера на 1 390 хил.лв. . Падежът на заема е 12.08.2025 г.

Към 30.09.2024 г. търговските и други задължения са намалели със 140 921 хил. лева или с 47,42 % в сравнение с 31.12.2023 г., което основно се дължи на нетния ефект от:

- ✓ намаление на търговските задължения с 96 539 хил. лева или с 49,20 % в сравнение с 31.12.2023 г.
- ✓ намаление на задълженията към бюджета за ДДС с 35 008 хил. лева или с 74,11 % по-малко спрямо 31.12.2023 г.

IX. ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

В таблицата са посочени данни за промените на паричните потоци към 30.09.2024 г., спрямо 30.09.2023 г.:

Отчет за паричните потоци	Към 30.09.2024 г.	Към 30.09.2023 г.	Изменение	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	%
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(60 402)	(83 175)	22 773	37,70%
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(397)	(262)	(134)	(34,01%)
Нетни парични потоци от финансова дейност	65 290	(80 868)	146 159	(223,86%)
Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти през периода	4 491	(164 305)	168 800	(3758,54%)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	2 270	207 544	(205 274)	9042,91%
Печалба/Загуба от валутна преоценка на парични средства и еквиваленти	(527)	(1 025)	498	94,50%
Обезценка на парични средства по МСФО	(3)	(58)	55	1833,33%
Парични средства и еквиваленти в края на периода	6 230	42 156	(35 921)	576,66%

Нетният паричен поток от оперативна дейност на Дружеството към 30.09.2024 г. е отрицателен в размер на 60 402 хил. лева (към 30.09.2023 г.: отрицателен в размер на 83 175 хил. лева). Той е формиран от разликата между постъпленията от клиенти за продаден природен газ и платените суми към доставчиците на природен газ, както и плащането на данъци и осигуровки за периода.

Нетните парични потоци от инвестиционна дейност са отрицателни в размер на 397 хил. лева, което представлява увеличение с 134 хил. лева спрямо 30.09.2023 г.

Нетните парични потоци от финансова дейност са положителни в размер на 146 159 хил. лева (към 30.09.2023 г.: отрицателни в размер на 80 868 хил. лева), което се дължи на постъпления от банки по овърдрафти.

X. 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 30.09.2024 г. финансовите коефициенти показват финансовата стабилност на Дружеството, като те са оптимални спрямо пазарните нива.

1. Ликвидност

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

Показатели	Към 30.09.2024 г.	Към 30.09.2023 г.
Коефициент за текуща ликвидност	1,46	3,17
Коефициент за бърза ликвидност	1,15	2,35

Коефициентът на текуща ликвидност към 30.09.2024 г. е 1,46, което показва, че с наличните текущи активи могат да се покрият почти един път и половина текущите пасиви на Дружеството (към 30.09.2023 г.: 3,17).

Коефициентът за бърза ликвидност е 1,15, което показва, че с наличните текущи активи намалени с материалните запаси могат да се покрият един път текущите пасиви на Дружеството (към 30.09.2023 г.:2,35)

2. Финансова независимост (автономност)

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	Към 30.09.2024 г.	Към 30.09.2023 г.
Коефициент за финансова автономност	-0,03	0,07
Коефициент за задлъжнялост	-28,99	14,61

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 със собствения капитал на Дружеството.

Когато коефициентът е над 1 (единица) показва степента на финансова независимост от ползването на чужди средства. Коефициентът за финансова автономност към 30.09.2024 г. е -0,03 (към 30.09.2023 г.: 0,07).

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 30.09.2024 г. е -28,99 (към 30.9.2023 г.: 14,61).

3. Коефициент на ефективност на разходите

Показатели	Към 30.09.2024 г.	Към 30.09.2023 г.
Коефициент за ефективност на разходите	0,875	0,975

Резултатите от изчисляването на коефициентите за ефективност на разходите позволяват да се определи колко приходи от дейността получава предприятието от използването на единица разходи за същата дейност. Коефициентът се приема за минимум. Благоприятно за предприятието е коефициентът за ефективност на разходите да расте.

XI. ИЗВОДИ И ЗАКЛЮЧЕНИЯ

От представената и анализирана информация в Доклада за дейността на „Булгаргаз“ ЕАД към 30.09.2024 г. е видно, че Дружеството изпълнява лицензионните си задължения на Обществен доставчик и на търговец 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.

Независимо от динамичните пазарни условия през разглеждания период, „Булгаргаз“ ЕАД се стреми да реагира адекватно на предизвикателствата на пазара.

XII. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Възникнали са следните значителни некоригиращи събития, след датата на баланса 30.09.2024 г:

1/ През м. май 2024 г. „Булгаргаз“ ЕАД претендира към ООО „Газпром Экспорт“ претърпени вреди в размер на над 400 млн. евро в резултат на прекратяването на доставките на природен газ в края на април

2022 г. Съгласно предвидените клаузи в договора, на ООО „Газпром Експорт“ е изпратена покана, в срок не по-дълъг от един месец, претенцията да бъде уредена доброволно. Предвид факта, че ООО „Газпром Експорт“ отказа всички възможни способи за доброволно уреждане на спора, „Булгаргаз“ ЕАД инициира арбитражно производство пред Международния арбитражен съд в Париж. Решението за предявяването на претенцията и нейният размер е взето на база обстоен финансов и правен анализ.

2/ На 01.10.2024 г. влезе в експлоатация плаващия терминал за втечен газ в Александруполис. „Булгаргаз“ достави първия товар LNG от компанията Total Energies Gas & Power Limited.

3/ Съгласно сключен през 2020 г. договор с банкова институция, на Дружеството е предоставен кредитен продукт под формата на издадена банкова гаранция в полза на доставчик на природен газ. Срокът се подновява периодично, на шест месеца, а при последната референция – срок до 31.03.2024г. и размер 141 млн. щ. долара.

4/ На основание сключен през 2022г. договор с банкова институция, на Дружеството е предоставен кредитен продукт под формата на банкова гаранция, в полза на доставчик със срок 11.12.2024г. и размер 9 017 260.31 евро.

5/ Съгласно сключен през 2024г. договор с банкова институция, на Дружеството е предоставен кредитен продукт под формата на банкова гаранция, в полза на доставчик със срок 12.12.2024 г. и размер 46 789 210 евро.

6/ С Решение № 2274/29.10.2024 г. на председателя на Националната агенция за енергийно и водно регулиране (ANRE) на икономическия оператор „Булгаргаз“ ЕАД е потвърдено правото за участие на пазарите на природен газ в Румъния за извършване на дейността доставка на природен газ. Решението влиза в сила от датата на съобщаването, за период от 1 (една) година, но не по-късно от датата на спиране/отнемане/прекръпяване на действието на Лиценз за търговия с природен газ № Л-549-15 от 20.09.2021 г., издаден от Комисията за енергийно и водно регулиране на Република България.

7/ На 12.12.2024 г. с Решение № Н4955/2024 г. Унгарската служба за регулиране на енергетиката и комуналните услуги издава на „Булгаргаз“ ЕАД ограничен лиценз за търговия с природен газ в Унгария. Настоящият лиценз е валиден от датата на нотификацията за неопределен период от време, при условие че притежателят на лиценза действително и законосъобразно извършва дейности по търговия с природен газ в държава - членка на Европейския съюз, или в друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, и притежава оперативен лиценз за определен период от време.

8/ Булгаргаз е в процес на предоговаряне на Споразумението с Боташ във връзка с Решение на Народното събрание.

Няма коригиращи и други не коригиращи събития, настъпили след датата на отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване или корекции към 30 септември 2024 г.

Дата: 20.12.2024

Iliyana Grigorova
Teneva

Digitally signed by
Iliyana Grigorova Teneva
Date: 2024.12.20
15:18:53 +02'00'

Илияна Тенева

Главен счетоводител

Veselin Sashev
Sinabov

Digitally signed by
Veselin Sashev Sinabov
Date: 2024.12.20
16:04:18 +02'00'

Веселин Синабов

Изпълнителен директор

БУЛГАРГАЗ ЕАД**МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**
30 СЕПТЕМВРИ 2024 Г.*(Всички суми са в хиляди български лева)*

	ПРИЛ.	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2024 Г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 Г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Машини и съоръжения		256	360
Нематериални активи		379	243
Отсрочени данъчни активи	11	22 935	28 228
		23 570	28 831
Текущи активи			
Материални запаси	7	368 892	499 799
Търговски и други вземания	9	865 259	882 038
Предплатени аванси за доставка на природен газ	8	449 810	461 453
Активи по договори с клиенти		13 450	85 096
Пари и парични еквиваленти	10	6 230	2 265
		1 703 641	1 930 651
ОБЩО АКТИВИ		1 727 211	1 959 482
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	12	231 698	231 698
Резерви	13	21 129	21 130
Натрупана загуба		(314 531)	(127 313)
		(61 704)	125 515
Нетекущи пасиви			
Заеми	14	570 000	1 170 000
Задължение по лизинг		127	125
Задължения за обезщетения при пенсиониране		167	167
Провизии		53 715	53 715
		624 009	1 224 007
Текущи пасиви			
Заеми	14	1 008 568	307 468
Търговски и други задължения	15	156 238	297 159
Задължение по лизинг		92	188
Задължения за данъци върху доходите		-	5 111
Задължения за обезщетения при пенсиониране		8	34
		1 164 906	609 960
ОБЩО ПАСИВИ		1 788 915	1 833 967
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		1 727 211	1 959 482

Настоящият междинен съкратен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 19.12.2024 г. и подписан на 20.12.2024 г.

Iliyana Grigorova
Teneva

Digitally signed by
Iliyana Grigorova Teneva
Date: 2024.12.20
15:19:24 +02'00'

Илияна Тенева

Главен счетоводител

Veselin Sashev
Sinabov

Digitally signed by
Veselin Sashev Sinabov
Date: 2024.12.20
16:05:09 +02'00'

Веселин Синабов

Изпълнителен директор

БУЛГАРГАЗ ЕАД**МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
30 СЕПТЕМВРИ 2024 г.***(Всички суми са в хиляди български лева)*

	ПРИЛ.	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 30 СЕПТЕМВРИ	
		2024 г.	2023 г.
Приходи от продажба на природен газ	16	974 160	1 879 916
Други приходи		36 928	36 220
Себестойност на продадения природен газ		(874 472)	(1 803 242)
Начислени загуби от обезценка на нефинансови активи	7,8	(17 689)	(41 713)
Начислени загуби от обезценка на финансови активи	17	(26 232)	(26 458)
Разходи за външни услуги		(20 602)	(15 208)
Разходи за неизползван капацитет	18	(212 640)	(75 787)
Разходи за възнаграждения и осигуровки		(3 415)	(3 059)
Разходи за материали		(38)	(54)
Разходи за амортизация на нефинансови активи		(325)	(292)
Разходи за провизии		-	(374)
Други разходи		(97)	(91)
Загуба от оперативна дейност		(144 420)	(50 142)
Финансови разходи		(38 273)	(32 815)
Финансови приходи		221	-
Други финансови приходи/разходи, нетно		546	(4 736)
Финансови разходи, нетно		(37 506)	(37 551)
Загуба преди облагане с данъци		(181 926)	(87 693)
(Разходи за)/приходи от данъци върху доходите	19	(5 292)	3 993
Нетна загуба за периода		(187 218)	(83 700)
Общ всеобхватна загуба за периода		(187 218)	(83 700)

Настоящият междинен съкратен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 19.12.2024 г. и подписан на 20.12.2024 г.

Iliyana Grigorova
Teneva

Digitally signed by
Iliyana Grigorova Teneva
Date: 2024.12.20
15:19:41 +02'00'

Илияна Тенева

Главен счетоводител

Veselin Sashev
Sinabov

Digitally signed by
Veselin Sashev Sinabov
Date: 2024.12.20
16:05:32 +02'00'

Веселин Синабов

Изпълнителен директор

БУЛГАРГАЗ ЕАД**МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ
ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
30 СЕПТЕМВРИ 2024 г.**

	Основен капитал	Резерви	Натрупана загуба	Общо
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2024 г.	231 698	21 130	(127 313)	125 515
Загуба за периода	-	-	(187 219)	(187 219)
Общо всеобхватна загуба	-	-	(187 219)	(187 219)
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2024	231 698	21 130	(314 532)	(61 704)
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2023 г. *преизчислен	231 698	21 152	(74 932)	177 918
Всеобхватен доход				
Загуба за периода	-	-	(83 700)	(83 700)
Общо всеобхватна загуба	-	-	(83 700)	(83 700)
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2023 г.	231 698	21 152	(158 632)	94 218

Настоящият междинен съкратен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 19.12.2024 г. и подписан на 20.12.2024 г.

Iliyana Grigorova
Teneva

Digitally signed by
Iliyana Grigorova Teneva
Date: 2024.12.20
15:19:54 +02'00'

Илияна Тенева

Главен счетоводител

Veselin
Sashev
Sinabov

Digitally signed by
Veselin Sashev Sinabov
Date: 2024.12.20
16:05:46 +02'00'

Веселин Синабов

Изпълнителен директор

БУЛГАРГАЗ ЕАД**МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ****30 СЕПТЕМВРИ 2024 Г.***(Всички суми са в хиляди български лева)*

	ПРИЛ.	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД, ЗАВЪРШИЛ НА 30 СЕПТЕМВРИ	
		2024 г.	2023 г.
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Постъпления от клиенти		1 066 371	2 067 272
Плащания към и възстановени суми от доставчици, нетно		(1 094 626)	(1 941 205)
Плащания за възнаграждения и осигуровки		(3 742)	(3 301)
Плащания за данък върху дохода		(5 117)	(3 071)
Платени данъци, различни от данъка върху дохода		(178 494)	(202 289)
Постъпления по програма за компенсиране по решение на МС		156 775	-
Други плащания, нетно		(1 569)	(581)
Нетни парични потоци от оперативната дейност		(60 402)	(83 175)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Придобиване на машини и съоръжения		(4)	(33)
Придобиване на нематериални активи		(393)	(229)
Нетни парични потоци от инвестиционната дейност		(397)	(262)
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Постъпления по получени заеми		16 613	345 000
Плащания по получени заеми		(16 613)	(405 000)
Плащания на главници и лихви по договор за лизинг		(121)	(107)
Постъпления и плащания за овърдрафт, нетно		122 651	-
Постъпления от лихви		219	-
Плащания на лихви и такси по получени заеми		(57 459)	(20 761)
Нетни парични потоци от финансовата дейност		65 290	(80 868)
Нетно увеличение /намаление/ на паричните средства и еквиваленти през периода		4 491	(164 305)
Пари и парични еквиваленти в началото на периода (брутна сума)		2 270	207 544
Загуби от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти		(527)	(1 025)
Очаквани кредитни загуби на пари и парични еквиваленти за периода		(4)	(58)
Пари и парични еквиваленти в края на периода, нетно	10	6 230	42 156

Настоящият междинен съкратен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите на 19.12.2024 г. и подписан на 20.12.2024 г.

Iliyana
Grigorova
Teneva

Digitally signed by
Iliyana Grigorova Teneva
Date: 2024.12.20 15:20:17
+02'00'

Илияна Тенева

Главен счетоводител

Veselin Sashev
Sinabov

Digitally signed by
Veselin Sashev Sinabov
Date: 2024.12.20
16:06:00 +02'00'

Веселин Синабов

Изпълнителен директор

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

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

Дружеството е с основен предмет на дейност обществена доставка на природен газ, както и свързаните с нея покупки и продажби на природен газ.

Основните стратегически цели на „Булгаргаз” ЕАД са свързани с отговорностите и задълженията за непрекъснатост и сигурност на доставките. Гарантирането на доставките на природен газ е от ключово значение за енергийната сигурност на България. За постигане на тези цели, „Булгаргаз” ЕАД полага всички усилия за осигуряване на алтернативни източници и маршрути за доставка на природен газ.

Дружеството извършва дейността доставка на природен газ в съответствие с индивидуална лицензия за обществена доставка на природен газ на територията на Република България – лицензия № Л-214-14/29.11.2006 г., издадена от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране за срок от 35 години. Считано от 16.09.2021 г. Дружеството притежава Лицензия за търговия с природен газ № Л-548-15 от 16.09.2021 г., издадена от Комисията за енергийно и водно регулиране на основание чл. 31, ал. 1, т. 1, във връзка с чл. 39, ал. 1, т. 5, предложение второ от Закона за енергетиката.

„Булгаргаз“ ЕАД притежава и лиценз за търговия с природен газ на територията на Република Гърция, по Решение № 247/2020 - безсрочно и Решение № 311/2022 за търговия на едро с природен газ на територията на Република Гърция, за срок от 20 години като осъществява търговска дейност с природен газ на Гръцката енергийна борса (ENEX) .

На 20 юни 2023 г. с Решение № 0024/2023/P-PE на вицепрезидента на Регулаторната служба за мрежови индустрии, Република Словакия на „Булгаргаз“ ЕАД е издадено Разрешение № 2023P 0370 за извършване на дейност в енергетиката - доставка на газ. Срокът на валидност на разрешението – безсрочно.

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

Дружеството има едностепенна система на управление, чиито органи на управление са Общо събрание на акционерите и Съвет на директорите. Към 30 юни 2024 г., както и към датата на изготвяне на междинния съкратен финансов отчет, Дружеството се управлява и представлява от изпълнителния директор Веселин Синабов и има Съвет на директорите в следния състав:

Веселин Синабов - изпълнителен член на Съвета на директорите;

Иван Топчийски - председател на Съвета на директорите;

Михаил Милков - член на Съвета на директорите;

Бянка Рачева - член на Съвета на директорите;

Марин Филиповски - член на Съвета на директорите

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, Дружеството има Одитен комитет в следния състав:

Елена Ангелова Стоилова - Добрева - председател

Галя Димитрова Димитрова - член

Теменужка Любенова Христова - член

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

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

Настоящият междинен съкратен финансов отчет е одобрен за публикуване от Съвета на директорите на 18 септември 2024 г.

2. ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ С МСФО

Настоящият междинен съкратен финансов отчет за 6-месечния период, завършил 30 юни 2024 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 2023 г. и изготвен в съответствие с МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти („СМСС“), приети за прилагане в Европейския съюз („ЕС“).

Междинният съкратен финансов отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

2.1 Принцип на действащо предприятие

Както е оповестено в Приложение 1 „Обща информация“, Дружеството притежава индивидуална лицензия за обществена доставка на природен газ на територията на Република България, Лицензия за търговия с природен газ на територията на страната и Лиценз за търговия с природен газ на територията на Гърция.

Основното предназначение на Дружеството е да изпълнява функцията на обществен доставчик на природен газ в страната.

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, от поддържане на необходимата финансова обезпеченост за осъществяване на дейността.

През 2023 г. настъпи тенденция към намаление на цените на природния газ на европейските газовите пазари, дължащо се на:

- Запълването на газовите хранилища;
- Осигуряване на алтернативни доставки на втечнен природен газ;
- Изграждане на нови терминали за ре-газификация на втечнен природен газ на повече европейски пристанища;
- Сравнително топлата зима;
- Ограничаване на икономическата активност на азиатските пазари;
- Продължаващи местни и регионални доставки на количества руски природен газ.

На основание подписаното на 30.12.2022 г. споразумение с BOTAŞ BORU HATLARI İLE PETROL TAŞIMA A.Ş., „Булгаргаз“ ЕАД си осигурява достъп до терминалите за регазификация на втечнен природен газ в Турция и последващия му пренос до територията на Република България при предоставена гъвкавост на доставките. Периодът на Споразумението между „Булгаргаз“ ЕАД и Боташ е 01.04.2023 г. – 31.12.2035 г. С Решение №26 от 12.01.2023 г. Министерският съвет на Република България одобрява подписаното Споразумение. Споразумението предоставя капацитет за регазификация на до 14 товара (14 000 000 MWh) втечнен природен газ годишно и последващ му пренос до точката на междусистемно свързване на границата на Република Турция и Република България – Малкочлар/Странджа 1, в размер на до 19 000 000 MWh годишно. Разликата в количествата между

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

възможността за доставка на втечен природен газ и последващият му пренос е с цел предоставяне на гъвкавост при получаването на количествата доставен втечен природен газ. При доставка на 14 товара и право на пренос на 14 000 000 MWh, това би означавало липса на възможност за елемент на гъвкавост за Дружеството, тъй като за да бъдат приети всички доставени количества е необходимо всеки ден през съответната година да бъде получавано едно и също количество. С договарянето на по-големия капацитет за пренос спрямо възможността за доставка се постига значителна годишна гъвкавост (оценена като 28% от общия обем) при приемането на доставяните количества. Преценката на ръководството е, че през лятото, когато потреблението е по-ниско, то количествата могат да не бъдат приемани изцяло, като по-големия капацитет за пренос позволява тези недовзети количества да бъдат взети през зимния период, когато потреблението е значително по-високо. По този начин се осигурява и значителна гъвкавост при заявките на дневна база. В допълнение на това, гъвкавостта, която ползва Дружеството при заявяване и прием на количества спестява значителни финансови загуби от продажба на количества природен газ под себестойност на борсата и/или като положителен дисбаланс към оператора на газопреносната мрежа, не само при прекъсване в резултат на ремонти дейности, но и при недовзимане от страна на клиентите на дружеството. По изчисления на Дружеството за периода Януари – Март 2024 г., когато доставките за клиентите се осигуряваха в рамките от Споразумението, са спестени минимум 30 млн. лв. загуби от продажби под себестойност на борсов пазар и/или като положителен дисбаланс.

При доставките на втечен природен газ от Гърция, преносът на газ в посока България е в пряка зависимост от потока в посока Гърция, което създава риск за доставки по този маршрут. За сравнение, по време на ремонтните дейности на 26-27 септември 2023 г., в резултат на прекъсване на капацитета само за два дни Булгаргаз генерира загуби от над 10 млн. лв. Този риск не съществува при маршрута през Турция.

Освен това, наличието на такова споразумение с условия, които предоставят гъвкавост при управлението на доставките, позволява при правилно прогнозиране на цените на природния газ да бъде реализирана и печалба, като например количествата втечен природен газ доставени през летния период, когато цените са по-ниски да бъдат реализирани на пазара през зимния период, когато цените са по-високи.

Също така, договорената цена за предоставяната услуга по Споразумението е твърда за целия период на договора (с годишна инфлационна индексация, считано от 01.01.2025 г.), което елиминира риска за Дружеството от заплащане на по-високи цени при високо търсене за резервиране на слотове за съхранение и регазификация. При спирането на руските доставки за Булгаргаз в края на април 2022 г. на единствения действащ терминал в региона, този в Ревитуса, Гърция, нямаше свободни слотове до края на 2022 г. На проведения в края на 2022 г. търг за слотове за съхранение и регазификация за 2023 г., поради големият интерес, Булгаргаз ЕАД успя да резервира само 2 слота за 2023 г. и 2 слота за 2024 г. на значително по-високи цени от първоначално обявените.

Срокът на Споразумението позволява сключването на дългосрочен договор (над 10 години) за доставка на втечен природен газ. При дългосрочните договори за втечен природен газ, цените на стоката не са обвързани с пазарните, както е при краткосрочните доставки, а са с цел покриване на инвестицията за разработване на съответно газово находище и/или терминал за товарене на ВПГ.

Сключването на Споразумението осигури трети източник на доставка за дружеството, което от своя страна освен гореизброените предимства носи сигурност и независимост при доставките за българските потребители, тъй като по този начин Булгаргаз е диверсифицирал маршрутите и източниците на доставки осигурявайки три взаимозаменяеми източника на доставка.

На 29 юни 2022 г. влезе в сила Регламент (ЕС) 2022/1032 на Европейския парламент за изменение на регламенти Регламент (ЕС) 2017/1938 и Регламент (ЕО) № 715/2009 във връзка със съхранението на газ за изпълнение на целите за запълване на хранилищата в Европейския Съюз. В тази връзка Булгаргаз, както и другите ползватели на газовото хранилище в Чирен, нагнети количества природен газ над

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

планираните при значително завишени цени. За постигането на външно наложените изисквания за 80% запълненост на хранилищата, се стигна до поддържането на големи наличности природен газ на високи цени. В допълнение на това, сравнително топлата зима ограничи добива на природен газ. Съгласно чл.6б ал.1 от Регламента, държавите членки предприемат всички необходими мерки, включително предвиждане на финансови стимули или компенсации за участниците на пазара, с цел постигане на целите за запълване, определени съгласно член 6а от Регламента.

В тази връзка, Министерство на енергетиката разработи механизъм за компенсация по „Програма за компенсиране на високите цени на природния газ нагнетен в ПГХ „Чирен“ в периода 01.05.2022 - 11.10.2022 г.“, за количества природен газ, добити през месеците януари-април 2024 г. Компенсацията ще бъде изплатена от Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, с който „Булгаргаз“ ЕАД подписа договор на 24.07.2024 г. Съгласно условията по договора, се предвижда компенсация от 150 лв за MWh, като максимално допустимия за компенсация размер на количество природен газ за Дружеството е 1 045 167 MWh, в случай че се докаже че същите са добити от ПГХ „Чирен“ след 21.11.2022 г. до 21.04.2024 г. и са доставени на крайни клиенти и/или крайни снабдителни в европейското икономическо пространство. На 05.09.2024 г. „Булгаргаз“ ЕАД получи компенсацията от Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ в размер на 156 775 хил. лв.

Пазарът на природен газ в Европа, и в частност в България и региона, претърпя значителни промени през последните 2 години основно в резултат на преустановените доставки от Русия за някои европейски държави, включително и България. Това доведе до предприемането на активни действия и полагането на усилия от страна на държавите от Европейския съюз за намаляване на енергийната зависимост от Русия. Делът на доставките на втечнен природен газ се е удвоил през периода август 2022 – юли 2023 г. в сравнение с нивата през 2019 г. Консумацията на природен газ в Европейския съюз също намалява, като за периода август 2022 г. – март 2023 г. е отчетено, че повечето страни-членки са постигнали поставената от Европейската комисия цел за намаление с 15% на консумацията на природен газ спрямо средното потребление през предходните 5 години. По данни на Евростат, достигнатият спад на потребление на природен газ за България е около 19 %.

Пазарните цели на „Булгаргаз“ ЕАД са свързани със запазване на пазарните позиции в страната и навлизане на други газови пазари. За постигането на тези цели, Булгаргаз“ ЕАД полага усилия да предлага гъвкави и конкурентни търговски условия на пазара. Пазарът на природен газ в България е сравнително малък, като към настоящия момент може да се приеме, че търговията с природен газ е изцяло либерализирана. От съществено значение е също подобряване на функционирането на газовата борса (платформа за търговия „Газов хъб Балкан“ ЕАД), като е необходимо да бъде разработен механизъм, гарантиращ изпълнението на сключените сделки. Решенията изискват съвместни действия на държавата, независимия регулатор и „Булгаргаз“ ЕАД, като участник.

Финансовите цели на „Булгаргаз“ ЕАД са свързани с осигуряване на финансовата стабилност на дружеството. Ръководството на Дружеството е изготвило бизнес план и прогноза за развитие, които се базират на прогнозните заявки на клиенти, действащите нормативни актове, регламентиращи ценообразуването на природния газ, задълженията по съществуващите договори с доставчици на природен газ и прогнози, изготвени от водещи агенции. Ценообразуването на природния газ, което дружеството прилага, в зависимост от пазара, на който се реализира:

- на регулиран пазар - ценообразуването се извършва при спазване изискванията на Наредба №2 от 19.03.2013 г.
- на свободен пазар – ценообразуването е пазарно - определено по договори с клиенти, пряко присъединени към газопреносната система
- организиран борсов пазар в страната и в държавите, в които дружеството разполага с „Лиценз за търговия“- ценообразуването следва пазарната конюнктура на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и на газовите борси в съответните държави.
- продажбата на услуги и продажби извън организиран борсов пазар (на вътрешния и международните пазари) - ценообразуването следва пазарната конюнктура към съответния

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

момент. Основен подход при продажби извън организиран борсов пазар е прилагането на формулата “TTFfm+надбавка”.

Дружеството предвижда ръст на продажбите на борсов/регионален пазар през 2025 г. в следствие на прекратяване на транзитния пренос на руски газ през Украйна. Очаква се това да доведе до покачване на търсенето на втечен природен газ в Централна и Източна Европа и засилен интерес към доставки по трасето Гърция/Турция към Европа. На 01.10.2024 г. беше въведен в търговска експлоатация терминала в Александруполис и стартираха доставките на втечен природен газ (LNG) за българския пазар.

Основните предизвикателства пред „Булгаргаз“ ЕАД са свързани от една страна с ролята на дружеството като обществен доставчик и търговец на природен газ в условията на либерализиран пазар, а от друга, с ролята му в прехода към въглеродно неутрална икономика (Зелена сделка). При тези условия „Булгаргаз“ ЕАД следва да развие дейността си като търговец на природен газ, при свободни цени и като всеки от конкурентите си се стреми към водеща роля на българския пазар и разширено присъствие на пазарите в региона. Сигурността на доставките, която „Булгаргаз“ ЕАД предлага, финансовата стабилност и добрата репутация на надежден партньор трябва да бъдат използвани като предимства в условията на свободна конкуренция.

Ръководството счита, че според наличната към момента информация, въз основа на която са направени прогнози за бъдещото развитие на Дружеството, както и поради продължаващата финансова и оперативна подкрепа от едноличния собственик на капитала, Дружеството ще продължи своята дейност и ще бъде в състояние да изпълнява задълженията си. Дружеството ще продължи да функционира като действащо предприятие и ще урежда своите задължения съгласно падежите и условията, свързани с тях. Предвид важността и стратегическото значение на изпълняваната от „Булгаргаз“ ЕАД дейност, „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, като компания — майка, няма нито намерение, нито съществува законова необходимост от преустановяване на дейността на дружеството, независимо от финансовите му показатели към 30 септември 2024 г., които са натрупана загуба в размер на 314 532 хил. лв., отрицателен собствен капитал на стойност 61 704 хил. лв. и отрицателен нетен паричен поток от оперативна дейност за периода в размер на 60 402 хил. лв. Едноличният собственик на капитала се е ангажирал с продължаваща оперативна и финансова подкрепата на „Булгаргаз“ ЕАД за постигане на устойчив финансов и бизнес модел на развитие.

Ръководството на Дружеството е извършило своята преценка за събитията, фактите и обстоятелствата и в резултат на извършения анализ е достигнало до заключение, че принципът на действащо предприятие е адекватно приложен при изготвяне на междинния съкратен финансов отчет към 30 септември 2024 г.

3. СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. НОВИ СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ НА СТАНДАРТИ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО СА В СИЛА ОТ 1 ЯНУАРИ 2024 ГОДИНА.

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г.

Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети и МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводните политики в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Дружеството оповестява съществената информация свързана със счетоводната политика, вместо основните счетоводни политики. Измененията поясняват, че информацията за счетоводната политика е съществена, ако потребителите на финансовите отчети на предприятието се нуждаят от нея, за да разберат друга съществена информация във финансовите отчети и ако предприятието разкрива несъществена информация за счетоводната политика, тази информация не трябва да преобладава над съществената информация за счетоводната политика.

Измененията в класификацията на пасивите като текущи или нетекущи засягат само представянето на пасивите в отчета за финансовото състояние, но не и размера или момента на признаването на активите,

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

пасивите, приходите, разходите или информацията, която дружествата оповестяват за тези елементи. Измененията имат за цел да изяснят следното:

- класификацията на пасивите като текущи или нетекущи трябва да се основава на съществуващи права в края на отчетния период и да се приведе в съответствие формулировката на текстовете във всички засегнати параграфи, за да се изясни „правото“ на отсрочване на уреждането на пасива с поне дванадесет месеца. Изрично се посочва, че само наличните права „в края на отчетния период“ трябва да влияят върху класификацията на пасива;
- класификацията не се влияе от очакванията на дружеството дали ще упражни правото си да отсрочи уреждането на пасива; и
- уреждането на пасивите може да се осъществи чрез прехвърляне на парични средства, капиталови инструменти, други активи или услуги на контрагента.

Измененията, свързани с нетекущи пасиви, обвързани с финансови съотношения, водят до следните съображения, свързани с класификацията им и оповестявания:

- уточнява се, че ако правото на отлагане на уреждането за най-малко 12 месеца е предмет на изпълнение на условия от страна на предприятието след отчетния период, тогава тези условия няма да повлияят на това дали правото на отлагане на уреждането съществува в края на отчетния период (отчетната дата) за целите на класифицирането на пасива като текущ или нетекущ; и
- от предприятието се изисква да оповестява информация за:
 - условията (например естеството и датата, до която предприятието трябва да изпълни условието);
 - дали предприятието би спазило условията въз основа на обстоятелствата към отчетната дата; и
 - дали и как предприятието очаква да изпълни условията до датата, на която те трябва да бъдат тествани съгласно договора.

Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

Измененията в МСС 7 и МСФО 7 добавят изисквания за оповестяване, както и указания в рамките на съществуващите изисквания за оповестяване, свързани с предоставянето на качествена и количествена информация относно споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици. Тези изменения добавят две цели за оповестяване, които ще накарат предприятията да оповестяват в пояснителните приложения информация, която позволява на ползвателите на финансовите отчети да оценят как споразуменията за финансиране на задълженията към доставчици влияят върху пасивите и паричните потоци на предприятието и да разберат ефекта на споразуменията за финансиране на доставчици върху изложеността на предприятието на ликвиден риск и как предприятието може да бъде засегнато, ако споразуменията вече не са достъпни за него.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са в сила за годишния период, започващ на 1 януари 2024 г. не са приложими и нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- Изменения в МСФО 16 Лизинг: Задължение по лизинг при продажба и обратен лизинг, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС
- Изменения в МСС 7 Отчет за паричните потоци и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания: Споразумения за финансиране на доставчици, в сила от 1 януари 2024 г., приети от ЕС

3.2. СТАНДАРТИ, ИЗМЕНЕНИЯ И РАЗЯСНЕНИЯ, КОИТО ВСЕ ОЩЕ НЕ СА ВЛЕЗЛИ В СИЛА И НЕ СЕ ПРИЛАГАТ ОТ ПО-РАННА ДАТА ОТ ДРУЖЕСТВОТО

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2024 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила.

Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

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

МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени” 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. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефектът от регулираните цени.

Изменения в МСС 21 Ефекти от промените в обменните курсове: Липса на конвертируемост, в сила от 1 януари 2025 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСС 21 включват:

- уточняване кога една валута може да бъде обменена в друга валута и кога не. Една валута може да бъде обменена, когато предприятието е в състояние да обмени тази валута за другата валута чрез пазари или механизми за обмен, които създават изпълними права и задължения без неоправдано забавяне към датата на оценяване и за определена цел. Една валута не може да бъде обменена в друга валута, ако дружеството може да получи само незначителна сума от другата валута;
- изискване как предприятието да определи обменния курс, който се прилага, когато дадена валута не може да бъде обменена. Когато дадена валута не може да бъде обменена към датата на оценяване, предприятието оценява спот обменния курс като курс, който би се приложил при редовна сделка между пазарни участници към датата на оценяване и който би отразил вярно преобладаващите икономически условия.
- изискване за оповестяване на допълнителна информация, когато валутата не е конвертируема. Когато валутата не е конвертируема, дружеството оповестява информация, която би позволила на потребителите на неговите финансови отчети да преценят как липсата на конвертируемост на валутата влияе или се очаква да повлияе на неговите финансови резултати, финансово състояние и парични потоци.

Изменения в МСФО 9 и МСФО 7 Промени в класификацията и оценката на финансовите инструменти, в сила от 1 януари 2026 г., все още не са приети от ЕС

Измененията в МСФО 9 и МСФО 7 включват:

- Отписване на финансов пасив, уреден чрез електронен превод: Измененията в насоките за прилагане на МСФО 9 позволяват финансов пасив (или част от него), който ще бъде уреден с парични средства чрез система за електронни плащания, да се счита за погасен преди датата на уреждане, ако са изпълнени определени критерии. От дружество, което избере да приложи опцията за отписване, ще се изисква да я приложи към всички уреждания, извършени чрез една и съща електронна платежна система.
- Класификация на финансови активи:
 - предоставят се насоки за това как предприятието може да прецени дали договорните парични потоци на финансов актив съответстват на основно споразумение за предоставяне на заем. Измененията добавят примери за финансови активи, които имат или нямат договорни парични потоци, които представляват единствено плащания на главница и лихва върху неизплатената сума на главницата.
 - подобрява се описанието на термина "без право на регресен иск". Съгласно измененията, финансов актив има характеристики на такъв „без право на регресен иск“, ако крайното право на предприятието да получи парични потоци е договорно ограничено до паричните потоци, генерирани от определени активи.
 - разясняват се характеристиките на договорно свързаните инструменти, които ги отличават от други сделки. Измененията също така отбелязват, че не всички сделки с множество дългови инструменти отговарят на критериите за сделки с множество договорно свързани инструменти и дават пример. Позоваването на инструментите в основната група може да включва финансови инструменти, които не са в обхвата на изискванията за класификация.
- Оповестявания:
 - променят се оповестяванията, свързани с инвестиции в капиталови инструменти, отчетити по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. По-специално, от предприятието

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

- ще се изисква да оповести печалбата или загубата по справедлива стойност, представена в друг всеобхватен доход през периода, като покаже отделно печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, отписани през периода, и печалбата или загубата по справедлива стойност, която се отнася до инвестиции, държани в края на периода.
- измененията изискват оповестяване на договорни условия, които биха могли да променят времето или сумата на договорните парични потоци при настъпване (или ненастъпване) на условно събитие, което не е пряко свързано с промени в основните кредитни рискове и разходи. Изискванията се прилагат за всеки клас финансов актив, оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, и за всеки клас финансов пасив, оценяван по амортизирана стойност.
- Измененията включват и изменения на МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: които ограничават изискванията за оповестяване на отговарящи на условията дъщерни предприятия.

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансовите отчети, в сила от 1 януари 2027 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 18 има за цел да подобри начина, по който дружествата представят информация в своите финансови отчети, като се фокусира върху информацията за финансовите резултати в отчета за печалбата или загубата. Променят се частично и изискванията в МСС 7 Отчет за паричните потоци. МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Изискванията, описани в МСС 1, които не са променени, са прехвърлени към МСФО 18 и други стандарти. Въпреки че МСФО 18 няма да засегне начина, по който дружествата оценяват финансовите резултати, той ще засегне начина, по който дружествата представят и оповестяват финансовите резултати. МСФО 18 има за цел да подобри финансовото отчитане чрез:

- изискване за допълнителни дефинирани междинни сборове в отчета за печалбата или загубата;
- изискване на оповестявания за определени от ръководството показатели за ефективност;
- добавяне на нови принципи за групиране на информацията, както и изисквания дали информацията трябва да се съдържа в основните финансови отчети или в пояснителните приложения.

4. ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на финансовите отчети ръководството прави редица предположения, оценки, 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 2023 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 30 юни 2024 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска през периода.

6. ЗНАЧИМИ СЪБИТИЯ И СДЕЛКИ ПРЕЗ ПЕРИОДА

През 2024 г. са възникнали следните съществени събития, които имат значителен ефект върху дейността и състоянието на Дружеството:

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

1/ На 11 януари 2024 г. е подадена жалба от Европейската комисия срещу решението на първоинстанционния съд, с която се иска отмяна на Решението на Общия съд изцяло. Въз основа на жалбата е образувано дело С-14/24 Р пред Съда на Европейския съюз – *Европейска комисия срещу БЕХ и други*. В указания двумесечен срок, БЕХ-група подаде право на отговор. На 10 юни 2024 г. Общият съд уважи искането на Европейската комисия до 22 юли 2024 г. да предостави реплика по делото. Съответно, в указания двумесечен Европейската комисия подаде процесната реплика. На 27 юли 2024 г., с оглед подадената реплика, Общият съд предостави на БЕХ-група срок да представи писмена дуплика в срок до 30 септември 2024 г.

2/ С допълнително споразумение от м. март 2024 г. между Булгаргаз ЕАД и ТЕЦ Варна ЕАД е уговорено за обезпечение на задълженията, по влязлото в сила решение, ТЕЦ Варна ЕАД да учреди в полза на Булгаргаз ЕАД особен залог по реда на Закона за особените залози, вместо ипотека. За вземания на Булгаргаз ЕАД за осигурен годишен капацитетен продукт и разноски, общо в размер на 3 746 хил. лв., на 10.05.2024 г. между от Булгаргаз ЕАД и ТЕЦ Варна ЕАД е сключена съдебна спогодба, като вземанията са разсрочени с погасителен план.

3/ На 27 март 2024 г. с ПМС № 63 и Решение №210 на Министерски съвет е възложено на министъра на енергетиката да проведе преговори и да придобие от името на държавата, чрез сключване на съответните договори, вземанията на Булгаргаз ЕАД от Топлофикация София ЕАД към 31.12.2023 г. за сума, не по-висока от определената пазарна стойност от независим оценител. С Решение № 279 на МС от 12 април 2024 г. е отменено Решение № 210 на МС от 2024 г.

4/ През м. май 2024 г. „Булгаргаз“ ЕАД претендира към ООО „Газпром Експорт“ претърпени вреди в размер на над 400 млн. евро в резултат на прекратяването на доставките на природен газ в края на април 2022 г. Съгласно предвидените клаузи в договора, на ООО „Газпром Експорт“ е изпратена покана, в срок не по-дълъг от един месец, претенцията да бъде уредена доброволно. Предвид факта, че ООО „Газпром Експорт“ отказа всички възможни способи за доброволно уреждане на спора, „Булгаргаз“ ЕАД инициира арбитражно производство пред Международния арбитражен съд в Париж. Решението за предявяването на претенцията и нейният размер е взето на база обстоен финансов и правен анализ.

5/ През 2024 г. „Булгаргаз“ ЕАД продължава да организира търгове за доставка на спот товари втечен природен газ на краткосрочна база.

6/ През м. май 2024 г. „Булгаргаз“ ЕАД стартира тръжни процедури във връзка с подписаното Споразумение с турската енергийна компания BOTAŞ BORU HATLARI İLE PETROL TAŞIMA A.Ş. С тези тръжни процедури се целеше реализация на резервираните капацитети и намаляване на разходите за неизползван капацитет, както и за пазарен тест относно интереса към маршрута за доставка на втечен природен газ през Турция.

7/ С оглед т. 2 от Решение на Народно събрание от 19 април 2024 г. по Доклада за дейността на Временната комисия 49-ото Народно събрание по повод Споразумението между „Булгаргаз“ ЕАД и турската енергийна компания „Боташ“ от 03.01.2023 г., с което беше възложено на министъра на енергетиката да предприеме необходимите действия с цел предоговаряне на Споразумението и защита на имуществените и финансови интереси на „Булгаргаз“ ЕАД и българската страна, „Булгаргаз“ ЕАД проведе няколко срещи с Боташ. Преговорите все още не са приключили.

8/ Пазарният дял на „Булгаргаз“ ЕАД за 2024 г. е 64.44 %, като следва да се отбележи, че продължаващи местни и регионални доставки на количества руски природен газ създават значителна конкуренция на пазара на природен газ. Към 30.09.2024 г. също се наблюдава тенденция за намаление на потреблението на клиентите спрямо заявените количества в годишните им програми, но nedовзimaneto от клиенти е в значително по-малък размер в сравнение със същия период на 2023 г.

9/ На 26.06.2024 г. „Булгаргаз“ ЕАД и „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД преподписаха договор за заем с лимит до 200 000 хил.лв. за период от три години. Падежът по договора е 03.04.2027 г.

10/ На 02.08.2024 г. „Булгаргаз“ ЕАД и „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД преподписаха договор за заем с лимит до 60 000 хил. лв. за период от една година. Падежът по договора е 05.07.2025 г.

11/ Министерство на енергетиката разработи механизъм за компенсация по „Програма за компенсиране на високите цени на природния газ нагнетен в ПГХ „Чирен“ в периода 01.05.2022 - 11.10.2022 г.“, за

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

количества природен газ, добити през месеците януари-април 2024 г. Съгласно механизма, се предвижда компенсация от 150 лв. за MWh, като максимално допустимия за компенсация размер на количество природен газ за Дружеството е 1 045 167 MWh., в случай че се докаже че същите са добити от ПГХ „Чирен“ след 21.11.2022 г. до 21.04.2024 г. и са доставени на крайни клиенти и/или крайни снабдители в европейското икономическо пространство. „Булгаргаз“ ЕАД подписа договор с Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ и предостави цялата изискуема документация. На 05.09.2024г. компенсацията беше изплатена от Фонда, в размер на 156 775 хил. лв.

7. МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2024 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
Природен газ по себестойност	469 425	687 015
Обезценка до нетна реализуема стойност	(100 544)	(187 228)
Природен газ, нетна реализуема стойност	368 881	499 787
Материали	11	12
Общо материални запаси	368 892	499 799

Движението в обезценката на материалните запаси е следното:

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ	
	2024 г.	2023г.
КЪМ 01 ЯНУАРИ	(187 228)	(175 537)
Възстановени загуби от обезценка на материални запаси	104 373	-
Начислена загуба от обезценка на материални запаси	(17 689)	(41 713)
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ	(100 544)	(217 250)

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

През период, приключващ на 30 септември 2024 г. общо 874 472 хил. лева от материалните запаси, са отчетени като разход в отчета за печалбата или загубата на дружеството и другия всеобхватен доход (30 септември 2023 г.: 1 803 242 хил. лева).

През втората половина на 2022 г. „Булгаргаз“ ЕАД нагнети количества газ над планираните, които бяха закупени в период на високи пазарни цени. За постигането на целите от 80% запълняемост на хранилището и поради сравнително топлата зима, добивът на количества от ПГХ „Чирен“ беше силно ограничен, което доведе до поддържането на големи наличности от природен газ в началото на отчетния период за 2023 г. Съгласно разработения механизъм от Министерство на енергетиката по „Програма за компенсиране на високите цени на природния газ нагнетен в ПГХ „Чирен“ в периода 01.05.2022 - 11.10.2022 г.“, за количества природен газ, добити през месеците януари-април 2024 г., Дружеството подписа договор с Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, съгласно който „Булгаргаз“ ЕАД ще получи компенсация за количеството от 1 045 167 MWh, по цена до 150 лв. за MWh. Дружеството предостави всички изискуеми документи. На 05.09.2024г. „Булгаргаз“ ЕАД получи компенсацията от Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ в размер на 156 775 хил. лв.

Считано от 01 януари 2023 г. , при определяне на нетната реализуема стойност на природния газ към края на отчетния период, се използва референтна TTFm цена за м. януари на следващата календарна година. Тази преценка на ръководството се базира на оперативния цикъл на Дружеството, сезонния характер на добива и нагнетяването на природен газ, както и поетите ангажименти съгласно Плана за действие при извънредни ситуации за поддържане на определени количества наличен природен газ в ПГХ Чирен.

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

Възстановяването на загубите от обезценка на материални запаси се отчита като корекция на себестойността на продажения през периода природен газ. Начислените нови загуби от обезценка се представят като такива в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Загуби от обезценка на нефинансови активи“.

8. ПРЕДОСТАВЕНИ АВАНСИ ЗА ДОСТАВКА НА ПРИРОДЕН ГАЗ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2024 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
Предплатени аванси за природен газ	478 047	475 174
Загуба от обезценка	(28 237)	(13 721)
Предплатени аванси за природен газ, нетно	449 810	461 453

Предоставените аванси за доставка на природен газ в размер на 449 810 хил. лв. (31 декември 2023 г. : 461 453 хил. лв.) представляват предплатени суми за доставки на природен газ съгласно действащи споразумения. В по-голямата си част, а именно 316 321 хил. лв., тези аванси представляват наличности на доставен от дружеството втечен природен газ на турски терминали, намиращ се в газопреносната мрежа на Боташ, наличен за доставка към българската газопреносна мрежа.

Непредвидимостта на пазарните условия се обуславя от спада на продажбите поради топлата зима, намалено потребление от страна на клиентите включително и поради влошената макроикономическа обстановка в страната и Европа, високите нива на количествата в ПГХ „Чирен“. През 2024 г. не се е налагало „Булгаргаз“ ЕАД да предприема действия по предоговаряне на програмите за доставка по сключените договори, поради наличната гъвкавост на доставките, която е залегнала в каузите на сключения договор с Боташ, с изключение на месец май 2024 г. За месеците март и април 2024 г., „Булгаргаз“ ЕАД осигури доставката на природен газ за клиентите си, чрез доставка на LNG товари на терминала за ВПГ Ревитуса, Гърция. С цел осигуряване заявките на клиентите беше необходимо да се извърши суапова сделка. При изпълнението на тази сделка, клиентите на Булгаргаз приеха по малки количества от заявените, поради което се наложи да бъдат прехвърлени количества природен газ за получаване и в месец май 2024 г.

Предплатените аванси за доставка на природен газ подлежат на тест за обезценка съгласно методите, определени в счетоводната политика на Дружеството и в съответствие с МСС 36. При извършения тест към 30.09.2024 г., ръководството е направило преценка, че е необходима загуба от обезценка за един от предоставените аванси на стойност 21 884 хил. лв., изчислена по очаквана TTf цена за м.януари 2025г., по която би се реализирала доставката на газ.

9. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ВЗЕМАНИЯ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2024 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
Търговски вземания	798 556	809 610
Натрупана обезценка на търговски вземания	(47 837)	(38 894)
Търговски вземания от клиенти, свързани лица (Приложение 21)	522	2 617
Търговски вземания от клиенти, нетно	751 241	773 333

Вземане от доставчик на природен газ	51 939	51 939
Обезценка на вземане от доставчик на природен газ	(31 386)	(31 386)
Предоставени гаранции по договори за доставка на природен газ	15 607	15 626

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 СЕПТЕМВРИ 2024г.

Предоставени гаранции и депозити на свързани лица (Приложение 21)	38 726	38 726
Предоставени гаранции по други договори	39	39
Други търговски вземания	74 925	74 944
Съдебни и присъдени вземания	241 459	233 586
Натрупана обезценка на съдебни и присъдени вземания	(204 758)	(202 036)
Съдебни и присъдени вземания, нетно	36 701	31 550
Финансови вземания, общо	862 867	879 827
Нефинансови вземания		
Предплатени разходи, гаранции и депозити	2 392	2 211
Нефинансови вземания, общо	2 392	2 211
Общо търговски и други вземания, текущи	865 259	882 038

Всички вземания са краткосрочни. Търговските вземания от клиенти на Дружеството са свързани с продажба на природен газ и са дължими в срок от 12 дни след издаване и получаване на фактурата от съответния контрагент. Нетната балансова стойност на търговските и други вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички финансови вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение. За всички търговски вземания е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода.

Част от финансовите вземания в брутен размер от 51 939 хил. лв. и балансова стойност след обезценка 20 553 хил. лв. към 30 юни 2024 г. и към 31 декември 2023 г., представляват вземане от - доставчик на природен газ, което е възникнало във връзка с непризната от страна на Булгаргаз ЕАД фактурирана сума от ООО Газпром Экспорт, по доставки на природен газ за първо тримесечие на 2022 г. Сумата се отнася до търговски спор за недоставени, но фактурирани количества природен газ за този период. През 2023 г. е призната очаквана кредитна загуба в размер на 31 386 хил. лв., с което се счита, че нетния размер на експозицията към контрагента е нула.

Начисляването на загуби от обезценки и възстановяването на начислени такива се представят на отделен ред, нетно в междинния съкратен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. 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.

При изчисляване на обезценката на вземанията са съобразени концепциите и подходите в моделите на обезценка по МСФО 9 „Финансови инструменти“. Извършените изчисления обхващат тестове за обезценка на финансови активи, базирани на „модели“ и възприет подход на класификация на съдебните и присъдени вземания на „съдебни и присъдени вземания“ и такива „в производство по несъстоятелност“.

Търговските вземания на Дружеството от „Топлофикация София“ ЕАД, са предоставени като обезпечение по получения от Министерство на енергетиката заем в размер на 800 млн. лв.

Съдебните и присъдени вземания на Дружеството основно са рекласифицирани от търговски вземания, които са били дължими от контрагенти с финансови затруднения. Когато Дружеството предприеме съдебни действия, вземанията се рекласифицират от търговски в съдебни. Тази категория вземания се обезценяват напълно, освен ако няма получени обезпечения или други гаранции, които да покриват стойността на вземането.

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

Към 30.09.2024 г. най-същественото съдебно вземане на Дружеството е от ТЕЦ Варна. След предприети процесуални действия от страна на Булгаргаз ЕАД, е сключено споразумение за погасяване на вземанията и в полза на Булгаргаз ЕАД е учредена ипотека на недвижим имот. Справедливата стойност на имота надвишава балансовата стойност на вземанията. С допълнително споразумение от м. март 2024 г. между Булгаргаз ЕАД и ТЕЦ Варна ЕАД е уговорено за обезпечение на задълженията, по влязлото в сила решение, ТЕЦ Варна ЕАД да учреди в полза на Булгаргаз ЕАД особен залог по реда на Закона за особените залози, вместо ипотека. За останалите вземания на Булгаргаз ЕАД за осигурен годишен капацитетен продукт и разноски, общо в размер на 3 746 хил. лв. на 10.05.2024 г. между Булгаргаз ЕАД и ТЕЦ Варна ЕАД е сключена съдебна спогодба, като вземанията са разсрочени с погасителен план.

10. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2024 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
Парични средства в разплащателни банкови сметки	6 233	2 269
Натрупана обезценка на парични средства	(3)	(4)
Общо пари и парични еквиваленти в отчета за финансовото състояние	6 230	2 265

11. 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% (2023 г.: 10%), която е приложима за годината, в която се очаква да се проявят с обратна сила.

Движението на отсрочените данъчни активи към 30 септември 2024 г, по елементи през периода е както следва:

	Обезценки на материали и запаси	Обезценки на вземания, аванси и пари	Провизии за пенсии	Неизпол звани отпуски	Общо
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ					
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2024 г.	(18 723)	(9 453)	(22)	(30)	(28 228)
Приход/ (разход) в печалбата или загубата	8 653	(3 360)	-	-	(5 292)
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2024	(10 070)	(12 813)	(22)	(30)	(22 935)

Движението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 30 септември 2023 г, по елементи през периода е както следва:

	Обезценки на материали и запаси	Обезценки на финансови активи – вземания и пари	Провизии за пенсии	Неизпол звани отпуски	Общо
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ					
КЪМ 1 ЯНУАРИ 2023 г.	(10 605)	(4 694)	(19)	(20)	(15 336)
Разход в печалбата или загубата	(4 172)	(2 626)	-	-	(6 798)
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2023 г.	(14 777)	(7 320)	(19)	(20)	(22 134)
ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2023	(14 777)	(7 320)	(19)	(20)	(22 134)

БУЛГАРГАЗ ЕАД

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

12. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2024 г.	
	Брой акции	Стойност
В началото на периода	231 698 584	231 698
В края на периода	231 698 584	231 698

За междинния отчетен период няма промяна в размера и структурата на акционерния капитал.

13. РЕЗЕРВИ

	Законови резерви	Преоценъчни резерви на нефинансови активи	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Общо
9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2024 г.				
В началото на периода	21 166	35	(71)	21 130
В края на периода	21 166	35	(71)	21 130
9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ 2023 г.				
В началото на периода	21 166	35	(49)	21 152
В края на периода	21 166	35	(49)	21 152

14. ЗАЕМИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2024 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
Нетекущи		
Заеми към свързани лица (Приложение 21)	570 000	1 170 000
Общо нетекущи	570 000	1 170 000
Текущи		
Банкови заеми	147 177	24 526
Лихви към свързани лица	1 390	22 942
Заеми от свързани лица	860 000	260 000
Общо текущи	1 008 568	307 468
Общо заеми	1 578 568	1 477 468

Към 30 септември 2024 г. Дружеството има задължения по следните заеми, получени за обезпечаване доставките на природен газ:

1/ Заеми от едноличния собственик БЕХ ЕАД, в общ размер от 630 000 хил. лв. Заемите са отпуснати и се обслужват в лева и не са необезпечени.

Задължението е с дългосрочен характер, със срок на погасяване:

- Заем в размер на 200 000 хил.лв., срок на погасяване м. април 2027 г.
- Заем в размер на 60 000 хил.лв., срок на погасяване м. юли 2025 г.
- Заем в размер на 370 000 хил.лв, срок на погасяване м. декември 2028 г.
- Лихви по съответните заеми в размер на 546 хил. лв. – всички текущи

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

2/ Заем от Министерство на енергетиката в размер на 800 000 хил. лв., получен след ПМС №245 от 11.08.2022 г. и Решение № 594 от същата дата, изменено с Решение № 618 на Министерски съвет, с което са одобрени допълнителни плащания от бюджета на Министерството на енергетиката в размер на 800 млн. лв. за закупуване на природен газ и осигуряване на оборотни средства. Заемът е обезпечен с особен залог на настоящи и бъдещи вземания от „Топлофикация София“ ЕАД. Заемът е със срок от 36 месеца, считано от датата на превеждане на първия транш, като срокът за връщане на лихвата е 18 месеца от датата на първия транш. Общата сума на задължението по получения заем от МЕ към 30.09.2024 г. възлиза на 800 844 хил. лв., в т.ч. 266 666 хил. лв. – дългосрочна част и 534 178 хил. лв. – краткосрочна част.

3/ Два необезпечени банкови кредити, тип овърдрафт, с лимит 90 000 хил. лв. и пазарен лихвен процент. Овърдрафтите са отпуснати в лева и срок на погасяване 01.09.2024 г., които са служебно удължени до 30.11.2024 г. Дружеството има усвоени и непогасени овърдрафти по тези договори към 30.09.2024 г. в размер 20 хил. лв. (към 31.12.2023 г. : 24 526 хил. лв.).

4/ Два банкови кредита, тип овърдрафт с общ лимит от 234 700 хил. лв., които с в лева и в евро, със срок на погасяване 29.12.2024 г. Заемите са обезпечени с държавна гаранция до 90% от стойността на овърдрафтите на основание два броя Гаранционни споразумения от 29 декември 2023 г., а срокът е до 29 декември 2024 година. Дружеството има усвоени и непогасени овърдрафти по тези договори към 30.09.2024 г. в размер 147 157 хил. лв. (към 31.12.2023 г. : 0 хил. лв.).

15. ТЪРГОВСКИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2024	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
Търговски задължения	100 005	196 224
Задължения към свързани лица (Приложение 21)	6 527	8 694
Общо финансови пасиви	106 532	204 918
Аванси, получени от клиенти за продажба на природен газ (пасиви по договори с клиенти)	16 743	23 983
Приходи за бъдещи периоди	17 149	17 149
ДДС за внасяне	12 232	47 240
Акциз за внасяне	338	1 070
Задължения към персонала	91	252
Задължения към осигурителни предприятия	88	115
Други задължения	3 065	2 432
Общо нефинансови пасиви	49 706	92 241
Общо текущи търговски и други задължения	156 238	297 159

Търговските задължения на Дружеството включват главно задължения към доставчиците на природен газ. Задълженията по получени аванси от клиенти за доставка на природен газ представляват суми, постъпили от клиенти на Дружеството в съответствие с условията на сключените договори за доставка на природен газ.

Приходите за бъдещи периоди на стойност 17 149 хил. лв. към 30.09.2024 г. са свързани с придобиване и последваща продажба през 2022 г. на втечен природен газ (ВПП) към доставчик на природен газ на Дружеството. Последващата продажба е извършена с цел регазификация и транспортиране до входна точка на газопреносната система на страната. Сумата на прихода за бъдещи периоди е изчислена като разлика между покупната и доставната стойност на природния газ и ще бъде призната като текущ приход и корекция на себестойността на природния газ (ВПП) в периода на доставката му в последващ отчетен период. Справедливите стойности на текущите търговски и други задължения не се различават от балансовите им стойности.

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

16. ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБА НА ПРИРОДЕН ГАЗ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2024 г.	2023 г.
Приходи от продажба на природен газ, в т.ч., по видове дейности:	975 494	1 806 129
<i>регулирана</i>	731 511	1 037 429
<i>свободно-договорена</i>	243 983	768 700
Приходи от продажба на природен газ за балансиране	6 127	35 483
(Загуби)/Приходи от неустойки за неизпълнение по договорите с клиенти за неприети и надвзети количества	(7 461)	38 304
Общо приходи от продажба на природен газ	974 160	1 879 916

Моментът за признаване на приходите е в течение на времето.

Следващата таблица предоставя информация за прилаганата от Дружеството счетоводна политика за признаване на приходите и времето на удовлетворяване на задължения за изпълнение на договорите с клиенти съгласно изискванията на МСФО 15.

Вид на продукта/услугата	Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи по МСФО 15
Приходи от продажба на природен газ (вкл. приходи от санкции по неприети или надвзети количества газ)	В качеството си на обществен доставчик и търговец на природен газ, “Булгаргаз” ЕАД осъществява доставките на природен газ целогодишно при непрекъснат режим на работа. Клиентът: • получава и консумира ползите едновременно; • получава контрола върху стоката (природен газ) чрез прехвърляне на законното право на собственост върху актива; • носи значителните рискове и ползи от собствеността върху актива • приема актива. В резултат от дейността на дружеството не се създава актив с алтернативна употреба за дружеството и дружеството разполага с обвързващо право да получи плащане за извършената към съответната дата дейност.	Приходите от продажби се признават при всяко прехвърляне на контрол върху продаваните активи, когато те се доставят на купувача и няма останали неизпълнени задължения, които биха могли да повлияят върху приемането на природен газ от страна на купувача. Доставка възниква за всяко изпращане на активи на конкретното място (пункт на приемане-предаване), рисковете от потенциални загуби са прехвърлени на купувача и той е приел активите в съответствие с договора за продажба. Количеството природен газ, доставено на клиента през всеки от дните на съответния месец, се отразява в Месечен акт, съдържащ инфо “Булгаргаз“ ЕАД Булгаргаз за доставка и задълженията на клиента за приемане. Цената на сделката е размерът на възнаграждението, на който предприятието очаква да има право в замяна на прехвърлянето на клиента на обещаните стоки или услуги, с изключение на сумите, събрани от името на трети страни (ДДС, акциз). Възнаграждението от клиента за продажба на природен газ включва фиксирани и променливи суми. Фиксираната сума е продажната цена на природния газ. Променливото възнаграждение е свързано с:

БУЛГАРГАЗ ЕАД

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

Вид на продукта/ услугата	Естество и време на удовлетворяване на задълженията за изпълнение, включително съществени условия за плащане	Признаване на приходи по МСФО 15
		-отклонения в дневните договорени количества газ - отклонения в между заявеното и фактическо доставено минимално годишно количество газ; - доставен природен газ с влошено качество. Плащането по продажбите е дължимо в период до 12 – то число, при издаване на окончателната фактура за доставка на природен газ, което е в съответствие с пазарната практика.
Приходи от продажба на природен газ за балансиране	За осъществяване на доставката на природния газ до клиентите “Булгаргаз“ ЕАД има сключен договор за достъп и пренос на природен газ през територията на България с комбинирания оператор “Булгартрансгаз” ЕАД. Неразделно с договора за достъп и пренос има сключен договор за покупко-продажба на природен газ за балансиране. Балансирането е също с непрекъснат характер и клиентът получава и потребява ползите едновременно. Приходът се признава с течение на времето, както при продажбата на природен газ, описана по-горе.	Възнаграждението от клиента за продажба на природен газ за балансиране включва фиксирани суми и се базира на цената за продажба на природен газ за текущия месец + разходна компонента за балансиране, определена и фиксирана от КЕВР за газовата година. При продажбите на природен газ за балансиране няма наличие на финансиращ компонент, тъй като плащането по продажбите е дължимо до 25 число което е в съответствие с пазарната практика.

НАЧИСЛЕНИ И ВЪЗСТАНОВЕНИ ОЧАКВАНИ КРЕДИТНИ ЗАГУБИ ЗА ФИНАНСОВИ

17. АКТИВИ, НЕТНО

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2024 г.	2023 г.
Начислени загуби от обезценки на търговски вземания, нетно (Приложение 9)	(23 510)	(7 128)
Начислени загуби от обезценки на съдебни и присъдени вземания, нетно (Приложение 9)	(2 722)	(1 866)
Начислени загуби от обезценки на вземане по търговски спор (Приложение 9)	-	(17 555)
Начислени / възстановени загуби от обезценки на парични средства (Приложение 10)	-	91
Общо начислени очаквани кредитни загуби на финансови активи за периода, нетно	(26 232)	(26 458)

18. РАЗХОДИ ЗА НЕИЗПОЛЗВАН КАПАЦИТЕТ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2024 г.	2023 г.
Входна точка Странджа1/Малкочлар	(194 034)	(46 875)
Входна точка Кулата/Сидирокастро и Агия Триада	(9 131)	(28 912)

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

Входна точка Стара Загора	(9 475)	-
Общо разходи за неизползван капацитет	(212 640)	(75 787)

Разходите за неизползван капацитет на Дружеството са свързани със задълженията на Булгаргаз да осигурява непрекъсната и сигурна доставка на природен газ. Този ангажимент изисква достъп до и осигуряване на сигурни маршрути за доставката му. След прекратяване на доставките на тръбен природен газ от ООО „Газпром экспорт“ се наложи Булгаргаз ЕАД да подсили алтернативни маршрути за доставките в условията на ограничени ре-газификационни и преносни капацитети (само Ревитуса и входно-изходна точка Кулата /Сидирокастро) и засиленото им конкурентно търсене през 2022 г. В резултат на това, цените на капацитетните продукти за пренос се увеличиха в условията на тръжно наддаване до 446% над първоначално обявената цена, а стойността на слотовете за регазификация достигна до цени над 4 евро/MWh на терминала в Ревитуса.

С подписването на Споразумението за достъп до терминалите на Боташ и осигурената гъвкавост на доставките от 01.04.2023 г. „Булгаргаз“ ЕАД пое задължение за заплащане на дневна такса за осигурените услуги по регазификация, съхранение, капацитет, пренос и гъвкавост. Количествата се предоставят при заявка от Булгаргаз на входна точка Малкочлар/Странджа 1.

Разходите за неизползван капацитет, над размера на реалното потребление, са резултат от промяната на бизнес модела на дружеството и необходимостта от осигуряване на алтернативни маршрути за доставка на втечен природен газ, при наличие на ограничен брой терминали в региона. При недовзимане от страна на клиентите и съответното намаление на реализираното количество продажби, сумата на разхода от неизползването на осигурения капацитет се отчита за сметка на оперативните разходи на Дружеството.

19. ПРИХОДИ ОТ/ РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2024 г.	2023 г.
Разходи за текущ корпоративен данък	-	(2 805)
Ефект от промяна в отсрочените данъци (Приложение 11)	(5 292)	6 798
(Разходи за) /Приходи от данъци върху печалбата	(5 292)	3 993

Признатите разходи за данък са базирани на най-добрата преценка от страна на ръководството за очакваната годишна ставка за корпоративен данък за 2024 г., приложена за финансовия резултат, реализиран през текущия междинен период към 30 септември 2024 г. (очакваната годишна ставка за шестмесечния период, приключващ на 30 септември 2023 г., е била 10 %). За периода до 30.09.2024 г. Дружеството реализира данъчна загуба, докато за сравнимия период към 30.09.2023 г. текущият корпоративен данък е бил изчислен на стойност 2 805 хил. лв. (общо приход от данък за периода към 30.06.2023 г – 3 993 хил. лв.).

20. ПРОВИЗИИ, УСЛОВНИ АКТИВИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Процедури на Европейската комисия

Дело COMP/B1/AT.39849 – BEN gas

Дело COMP/B1/AT.39849 – BEN gas („Делото“) има за предмет евентуално нарушение на член 102 от ДФЕС, във връзка с твърдения на Европейската Комисия (ЕК) за действия на “Български Енергиен Холдинг” ЕАД и дъщерните му дружества – „Булгаргаз” ЕАД и „Булгартрансгаз” ЕАД насочени към:

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

- ✓ възпрепятстване на техни конкуренти да получат достъп до ключова газова инфраструктура (газопреносна мрежа и до съоръжението за съхранение на природен газ) в Република България, като изрично или мълчаливо отказване на достъп на трети страни или забавяне;
- ✓ възпрепятстване на конкурентите да получат достъп до главен газопровод за внос, чрез резервиране на капацитет, който остава неизползван. Производството е образувано през 2013 г., с оглед приемането на решение по глава 3 (членове 7 – 10) от Регламент 1/2003. На 23 март 2015 г. Европейската Комисия издаде Изложение на възраженията (Statement of Objections). „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и газовите му дъщерни дружества представиха съответните си отговори на Европейската Комисия на 9 юли 2015 г. („Булгаргаз“ ЕАД), 10 юли 2015 г. („Български Енергиен Холдинг“ ЕАД) и 17 юли 2015 г. („Булгартрансгаз“ ЕАД).

На 24 ноември 2017 г. е прието решение от 44-тото Народно събрание (НС) на Република България за предприемане необходимите действия за приключване на Дело COMP/B1/AT.39849 – БЕХ Газ, с което НС подкрепя приключването на делото по реда на чл. 7 от Регламент (ЕО) № 1/2003 без признаване на твърдените от Европейската Комисия нарушения и без поемане на отговорност за тях, като бъдат изпълнени задълженията, произтичащи от евентуално забранително решение, включително относно евентуална финансова санкция.

На 26 юли 2018 г. е прието решение от 44-тото Народно събрание (НС) на Република България за предприемане на действия за приключване на Дело COMP/B1/AT.39849 – БЕХ Газ по реда на чл. 9 от Регламент (ЕО) №1/2003, чрез поемане на ангажименти от страна от българска страна и постигане на споразумение с Европейската комисия. Второто решение на НС е мотивирано от развитието на дело COMP/B1/AT.39816 между Европейската Комисия и ПАО Газпром и ООО “Газпром экспорт”, по което на 24 май 2018 г. Комисията обяви, че е постигнато споразумение и същото е приключено по реда на чл. 9 от Регламент (ЕО) №1/2003 без налагане на финансова санкция на ПАО Газпром и ООО “Газпром экспорт”.

На 17.12.2018 г. Европейската комисия оповести прието свое Решение С(2018)8806 по Дело AT.39849 БЕХ-газ, с което Европейската комисия налага глоба на „Български енергиен холдинг“ ЕАД (БЕХ ЕАД), неговото дъщерно дружество за доставка на газ „Булгаргаз“ ЕАД и неговото дъщерно дружество за газова инфраструктура „Булгартрансгаз“ ЕАД („групата БЕХ“) в размер на 77 068 000 евро за предполагаемо блокиране на достъпа на конкуренти до ключова газова инфраструктура в България в нарушение на антиitrustовите правила на ЕС. Решението е получено в деловодствата на трите дружества на 19.12.2018 г., което определя началото на срока за обжалване на Решението на ЕК (два месеца и десет дни от нотификация на Решението до Страните) и за плащане на глобата (три месеца от нотификацията на Решението до Страните), определена в същото.

Обжалването на решението не забавя плащането на глобата. На 18.03.2019 г. е издадена банкова гаранция от избрана, чрез проведена от БЕХ ЕАД процедура, кредитна институция. Банковата гаранция покрива 2/3 от общия размер на глобата на стойност 77 068 000 евро, с което се обезпечават задълженията на БЕХ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД по наложената глоба.

На 4 юли 2019 г. Българската държава, чрез Министерство на външните работи подаде молба за встъпване в делото в подкрепа на БЕХ ЕАД и дъщерните ѝ газови дружества. На 26 август 2019 г. Европейската комисия представи пред Общия съд своята Защита в отговор на подадената жалба от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД. На 29 ноември 2019 г. от страна на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД бе подаден Отговор срещу Защитата на Европейската комисия.

На 20 февруари 2020 г. в посочения срок от Общия съд на Европейския съюз Република България чрез Министерство на външните работи (МВНР) депозира официалната позиция на Република България по дело T-136/19, предоставена от Министерство на енергетиката на МВНР, с която държавата встъпва в подкрепа на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД срещу Европейската комисия пред Общия съд на Европейския съюз.

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

Общият съд обследва допълнителни документи и изисква информация с цел изясняване на всички приложени по делото обстоятелства. С писмо от 14 март 2022 г. Съдът изисква от Европейската комисия да предостави неконфиденциални версии на изброените от Съда документи.

На 29 септември 2022 г. се проведе изслушване на устните заседания между страните. Следва да се има предвид, че устните заседания представляват последната фаза от съдебното производство. След заседанието съдът поиска от страните по делото да представят допълнителни документи, като срокът за това беше удължен до 25.11.2022 г.

На 25 октомври 2023 г. първоинстанционния съд постанови Решение в полза на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, „Булгартрансгаз“ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД, с което първоинстанционният съд изцяло отмени наложената от Европейската комисия на трите дружества от БЕХ-група глоба, която Европейската комисия в размер на 77 068 000 евро.

На 10 януари 2024 г. е подадена жалба от Европейската комисия срещу решението на първоинстанционния съд, с която се иска отмяна на Решението на Общия съд изцяло. Поради ответно предприетите действия от страна на ЕК и обжалването на решението на Съда на Европейския съюз, ръководството на Група БЕХ е взело решение да не възстановява признатата провизия до момента на окончателно разрешаване на казуса. Това решение е подкрепено от становище на независим правен консултант. Дружеството е признало разход за лихва в размер на 615 хил. лв. (2022 г. 754 хил. лв.) като увеличение на размера на провизията от лихви, свързани с поддържане на обезпечение под формата на банкова гаранция.

Към 31 декември 2023 г. , банковата гаранция , обезпечаваща задълженията на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, „Булгартрансгаз“ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД, е освободена.

Балансовата стойност на провизията по съдебното дело е в размер на 53 715 хил. лв., в т.ч. главница 50 244 хил. лв. (31.12.2023 г.: 50 244 хил. лв.), представляваща 1/3 от общата сума на наложената глобата и лихви върху нея към 25 октомври 2023 г. в размер на 3 471 хил. лв. (31.12.2023 г.: 3 471 хил. лв.). Очакванията на ръководството са, че окончателното решение във връзка със спора ще настъпи след повече от 12 месеца от датата на баланса.

Условни активи

1/Във връзка с търговски спор от предходни периоди, „Булгаргаз“ ЕАД е предявил иск за връщане на природен газ за запълване на газопровода Транзит 1. Дружеството не е успяло да разреши търговския спор и претенциите си по извънсъдебен ред и е иницирирало международно арбитражно дело № 78/2019 г. пред Международния търговски арбитражен съд към Румънската търговска и индустриална камара срещу Национална газопрепосна компания „Трансгаз“ С.А., Румъния. С Решение 120 от 09.12.2021 г. по арбитражното дело, заведено пред Международния търговски арбитражен към Търговско-промишлената палата на Румъния ответникът Трансгаз С.А., Румъния е задължен да върне на Булгаргаз ЕАД количеството природен газ в натура или да възстанови парична му равностойност в размер на 923 хил. щ. д., както и законната лихва върху сумата, ведно с разноските, извършени във връзка с арбитража. Ответната страна е поискала отмяна на влязлото в сила арбитражно решение и спиране на изпълнението му пред румънски съд. По исканията са образувани дела. Искането за спиране на изпълнението е било отхвърлено. На 09.03.2022 г. сумите са постъпили в полза на Булгаргаз ЕАД.

С решение на Апелативен съд Букурещ се отхвърля иска за отмяна на арбитражно решение №. 120/09.12.2021 г., подадено от Трансгаз С.А., Румъния срещу ответника Булгаргаз ЕАД.

Срещу Решението на Апелативен съд - Букурещ е подадена жалба от Трансгаз С.А., Румъния пред Върховния съд на Румъния.

Към настоящия момент Булгаргаз ЕАД очаква обявяване на мотивите към решението на Върховния съд, с което анулира решението на Апелативен съд Букурещ и с което е отхвърлено искането на Трансгаз С.А. Румъния, за отмяна на арбитражното решение (постановено по арбитражно дело № 78/2019 г.).

Постановено е делото да бъде върнато за ново разглеждане от Апелативен съд Букурещ, с цел преразглеждане на искането на Трансгаз С.А.

Поради ограничения достъп до природния газ, обект на спора в газопровод Транзит 1, същия е бил обезценен от Дружеството през 2021 г. Полученото обезщетение по силата на постановените до

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

момента съдебни решения е признато като други пасиви до окончателното уреждане на търговския спор между страните.

2/ Към 30 септември 2024 г. в полза на Дружеството има учредени банкови гаранции от търговски клиенти в размер на 35 млн. лв. (31.12.2023:43 млн. лв.). Банковите гаранции са в съответствие с условията на търговските договори за доставка и продажба на природен газ с клиентите.

Условни пасиви

1/ Срещу Дружеството има заведени правни искиове. С изключение на тези, за които вече са начислени провизии, ръководството на Дружеството счита, че отправените искиове са неоснователни и, че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независими правни консултанти. Нито един от гореспоменатите искиове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

2/ На база предварително споразумение за резервиране на капацитет през 2019 г. е сключено споразумение за транспортиране на природен газ с Ай Си Джи Би АД.

Във връзка с това споразумение в полза на Ай Си Джи Би АД е издадена корпоративна гаранция от Български Енергиен Холдинг ЕАД в размер на 12 млн. евро. През 2022 г. срокът на гаранцията е удължен до 01.12.2023 г при размер 16 102 хил. евро. През 2023 г. срокът на гаранцията е подновен до 22.12.2028 г., а размерът - запазен.

Поети ангажменти

1/ Съгласно сключен през 2020 г. договор с банкова институция, на Дружеството е предоставен кредитен продукт под формата на издадена банкова гаранция в полза на доставчик на природен газ. Срокът се подновява периодично, на шест месеца, а при последната референция – срок до 31.03.2025г. и размер 141 млн. щ. долара.

2/ На основание сключен през 2024 г. договор с банкова институция, на Дружеството е предоставен кредитен продукт под формата на банкова гаранция, в полза на доставчик със срок 11.12.2024г. и размер 9 017 260.31 евро.

3/ Съгласно сключен през 2024г. договор с банкова институция, на Дружеството е предоставен кредитен продукт под формата на банкова гаранция, в полза на доставчик със срок 12.12.2024 г. и размер 46 789 210 евро.

4/ На основание подписано на 30 декември 2022 г. споразумение с BOTAŞ BORU HATLARI İLE PETROL TAŞIMA A.Ş., „Булгаргаз“ ЕАД си осигурява достъп до терминалите за регазификация на втечен природен газ в Турция и последващия му пренос до територията на Република България, при предоставена гъвкавост на доставките. Периодът на Споразумението между „Булгаргаз“ ЕАД и Боташ е 01.04.2023 г. – 31.12.2035 г. като с Решение №26 от 12.01.2023 г. Министерския съвет на Република България се одобрява подписаното Споразумение. Споразумението предоставя капацитет за регазификация и пренос на природен газ до точката на междусистемно свързване на границата на Република Турция и Република България – Малкочлар/Странджа 1. Чрез него се осигурява гъвкавост при приемане, съхранение и прехвърляне на количества за следваща година. Това Споразумение е свързано с диверсификация на източниците и маршрутите на доставка, с цел постигане на сигурност на доставките, минимално зависеща от геополитическите процеси. То гарантира непрекъснатост на доставките за българските потребители и в много по-голяма степен имат обществено значение, отколкото търговски смисъл.

4/ Дружеството има сключени договори към 30.09.2024 г. с банкови институции, за предоставяне на обратно финансиране под формата на овърдрафти в размер до 324 700 хил. лв.

Други

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

21. СДЕЛКИ И САЛДА СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Предприятие	Държава на учредяване	Основна дейност
<i>Собственик на капитала на Дружеството, упражняващ контрол (Дружество-майка)</i>		
“Български Енергиен Холдинг” ЕАД (БЕХ)		
<i>Собственик на капитала на Дружеството-майка</i>		
Българската държава чрез Министъра на енергетиката		
<i>Предприятия, които са под общ контрол (предприятия в група)</i>		
АЕЦ Козлодуй ЕАД	България	производство на електрическа и топлинна енергия
ВЕЦ Козлодуй ЕАД	България	производство и разпределение на електрическа енергия от ВЕЦ
Интерприборсервиз ООД (в несъстоятелност)	България	монтаж и техническо обслужване на автоматизирани системи
АЕЦ Козлодуй – Нови мощности ЕАД	България	експлоатация на ядрено съоръжение за производство на електрическа енергия
АЕЦ Сервиз ЕООД	България	обслужване на средства за автоматизация
АЕЦ Строителен надзор ЕООД	България	оценяване на съответствието на инвестиционни проекти
Булгартрансгаз ЕАД	България	съхранение и пренос на природен газ
Газов Хъб Балкан ЕАД	България	изграждане и опериране на електронна платформа за търговия с природен газ, енергийни продукти, зелени и бели сертификати, въглеродни емисии
Електроенергиен системен оператор ЕАД	България	пренос на електрическа енергия
ЕСО Инженеринг ЕООД	България	проектиране, консултантска дейност, изграждане на технологии и проекти за енергийни обекти
ЕСО Проект ЕООД	България	проектиране на енергийни обекти
ЕСО Чардж ЕООД	България	опериране и поддръжка на системи за зареждане с електрическа енергия и водород
Булгартел АД	България	осъществяване на далекосъобщения
Булгартел Скопие ДООЕЛ	Северна Македония	осъществяване на далекосъобщения
Мини Марица-изток ЕАД	България	добив и продажба на въглища
Национална Електрическа Компания ЕАД	България	производство и обществен доставчик на електрическа енергия
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	България	производство на електрическа и топлинна енергия
Национален Енергиен Оператор ЕАД	България	производство на електрическа енергия
Минпроект ЕАД	България	проучвателна, проектно-конструкторска , научно-изследователска и други дейности в областта на открития и подземен добив на въглища
<i>Съвместно контролирани предприятия (от Група БЕХ)</i>		
Ай Си Джи Би АД	България	изграждане и експлоатация на газопреносна система
Южен поток България АД	България	изграждане и експлоатация на газопреносна система

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO S.A.	Гърция	продажба на електроенергия
---	--------	----------------------------

Асоциирани предприятия в група БЕХ

Контур Глобал Марица Изток ЗАД	България	производство на електроенергия
Контур Глобал Оперейшънс България АД	България	експлоатация и поддръжка на топлоелектрическа централа
ЗАД Енергия	България	застрахователно дружество
ПОД Алианс България АД	България	пенсионно осигурително дружество
ХЕК Горна Арда АД	България	строителство на водни електроцентрали

Други свързани лица под общ контрол

Предприятия от публичния сектор под общ контрол на Министерски съвет в Република България

Ключов управленски персонал на предприятието-майка към 30.09.2024 г.

Валентин Алексиев Николов	Член на СД на БЕХ ЕАД и изпълнителен директор
Галина Цветанова Тодорова	Член на СД на БЕХ ЕАД и изпълнителен директор
Веселина Лъчезарова Канатова – Бучкова	Председател и член на СД на БЕХ ЕАД
Калин Филипов	Зам.- председател и член на СД на БЕХ ЕАД
Иво Иванов Тодоров	Член на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД

Ключов управленски персонал на Дружеството към 30.09.2024 г.

- Иван Топчийски - председател на Съвета на директорите;
- Веселин Синабов – изпълнителен член на Съвета на директорите;
- Михаил Милков - член на Съвета на директорите;
- Бянка Рачева - член на Съвета на директорите;
- Марин Филиповски - член на Съвета на директорите;

Продажбите и покупките със свързани лица се извършват по договорени цени.

Неиздължените салда в края на отчетния период са необезпечени, безлихвени (с изключение на заемите и отсрочените търговски задължения) и уреждането им се извършва с парични средства.

За вземанията или задълженията от/към свързани лица не са предоставени или получени гаранции, с изключение на предоставена гаранционна сума на „Булгартрансгаз“ ЕАД по договор за достъп и пренос на природен газ, договор за балансиране на природен газ и договор за съхранение на природен газ и предоставена гаранционна сума на АЙ СИ ДЖИ БИ ЕАД по договор за пренос на природен газ .

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

(А) ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2024 г.	2023 г.
Дружества под общ контрол		
„Булгартрансгаз“ ЕАД	6 127	37 938
„АЙ СИ ДЖИ БИ“ АД	-	192
Общо	6 127	38 130

Продажбите включват природен газ за балансиране.

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

(Б) ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2024 г.	2023 г.
Дружество майка		
„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД	93	265
Дружества под общ контрол		
„Булгартрансгаз“ ЕАД	90 259	72 956
„Булгартел“ ЕАД	5	5
„АЙ СИ ДЖИ БИ“ АД	34 587	25 572
„Газов Хъб Балкан“ ЕАД	173	369
Общо	125 117	99 167

Покупките на услуги от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД включват услуги по Споразумение за управление и контрол.

Покупките на услуги от „Булгартрансгаз“ ЕАД включват услуги по пренос, достъп (капацитет) и съхранение на природен газ и покупки на природен газ за балансиране.

Покупките на услуги от „Булгартел“ ЕАД представляват техническа поддръжка.

Покупките на услуги от „Ай Си Джи Би“ АД включват услуга по пренос на природен газ по газопровод IGB.

Покупките на услуги от „Газов Хъб Балкан“ ЕАД представляват такси за осигурен достъп до платформата за търговия с природен газ.

(В) НАЧИСЛЕНИ РАЗХОДИ ЗА БАНКОВИ КОМИСИОННИ

	9-МЕСЕЧЕН ПЕРИОД ДО 30 СЕПТЕМВРИ	
	2024 г.	2023 г.
Дружество майка		
„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД	-	399
	-	399

Начислените разходи за банкови комисионни към БЕХ ЕАД са във връзка със поддръжка на банкова гаранция по Дело СОМР/В1/АТ.39849 – ВЕН gas.

(Г) ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРОДАЖБИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2024 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023г.
Дружества под общ контрол		
„Булгартрансгаз“ ЕАД	26 639	28 747
„Ай Си Джи Би“ АД	12 595	12 595
Общо	39 234	41 342

Вземанията от „Булгартрансгаз“ ЕАД представляват финансово обезпечение под формата на кредитен лимит (гаранционна сума) и текущи вземания за продажба на природен газ за балансиране, а тези от “Ай Си Джи Би“ АД – гаранция по договор за пренос на природен газ.

**ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
30 СЕПТЕМВРИ 2024г.**

(Д) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ПОКУПКИ НА СТОКИ И УСЛУГИ

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2024 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
Дружество майка		
„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД	16	20
Дружества под общ контрол		
„Булгартрансгаз“ ЕАД	1 921	4 105
„Булгартел“ ЕАД	1	1
„Газов Хъб Балкан“ ЕАД	9	55
„Ай Си Джи Би“ АД	4 581	4 513
Общо текущи	6 528	8 694

Задълженията към „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД включват услуги по Споразумение за управление и контрол.

Задължения към „Булгартрансгаз“ ЕАД, са свързани с получени текущи услуги по достъп, пренос и съхранение на природен газ и текуща доставка на природен газ за балансиране.

Задълженията към „Ай Си Джи Би“ АД включват услуги по пренос на природен газ.

(Е) ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ПОЛУЧЕНИ ЗАЕМИ ОТ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

	КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2024 г.	КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023 г.
НЕТЕКУЩИ		
Заем от Министерство на енергетиката		
В началото на периода	800 000	806 085
Получен заем, рекласифициран в текуща част	(800 000)	-
Начислени разходи за лихви	-	8 291
Начислени разходи за лихви, рекласифицирани в текуща част	-	(14 376)
Задължение по получен заем в края на периода	-	800 000

Заем от Дружеството майка

В началото на периода	370 000	-
Рекласифициран от текуща част	200 000	370 000
Задължение по получен заем в края на периода	570 000	370 000
Общо нетекущо задължение по получен заем в края на периода	570 000	1 170 000

ТЕКУЩИ

Заем от Министерство на енергетиката

В началото на периода	22 942	-
Получен заем , рекласифициран, от нетекуща част	800 000	-
Начислени разходи за лихви, рекласифицирани от нетекуща част	-	14 376
Начислени разходи за лихви	12 243	8 566
Платени лихви	(34 340)	-
Задължения по получен заем в края на периода	800 845	22 942

Дружеството майка

В началото на периода	260 000	718 071
Плащания по получен заем	-	(492 515)
Получен заем	-	405 000

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

30 СЕПТЕМВРИ 2024г.

Рекласифициран заем в нетекуща част	(200 000)	(370 000)
Начислени лихви	15 547	21 322
Изплатени лихви	(15 001)	(21 878)
В края на периода	60 546	260 000
Общо текущи задължения по заеми	861 391	282 942

Към края на всеки от отчетните периоди Дружеството няма задължения към ключовия управленски персонал.

22. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

1/ През м. май 2024 г. „Булгаргаз“ ЕАД претендира към ООО „Газпром Экспорт“ претърпени вреди в размер на над 400 млн. евро в резултат на прекратяването на доставките на природен газ в края на април 2022 г. Съгласно предвидените клаузи в договора, на ООО „Газпром Экспорт“ е изпратена покана, в срок не по-дълъг от един месец, претенцията да бъде уредена доброволно. Предвид факта, че ООО „Газпром Экспорт“ отказа всички възможни способи за доброволно уреждане на спора, „Булгаргаз“ ЕАД инициира арбитражно производство пред Международния арбитражен съд в Париж. Решението за предявяването на претенцията и нейният размер е взето на база обстоен финансов и правен анализ.

2/ Булгаргаз е в процес на предоговаряне на Споразумението с Боташ (BOTAŞ BORU HATLARI İLE PETROL TAŞIMA A.Ş) във връзка с Решение на Народното събрание.

3/ На 01.10.2024 г. влезе в експлоатация плаващия терминал за втечен газ в Александруполис. „Булгаргаз“ достави първия товар LNG от компанията Total Energies Gas & Power Limited.

4/ С Решение № 2274/29.10.2024 г. на председателя на Националната агенция за енергийно и водно регулиране (АНРЕ) на икономическия оператор „Булгаргаз“ ЕАД е потвърдено правото за участие на пазарите на природен газ в Румъния за извършване на дейността доставка на природен газ. Решението влиза в сила от датата на съобщаването, за период от 1 (една) година, но не по-късно от датата на спиране/отнемане/прекратяване на действието на Лиценз за търговия с природен газ № Л-549-15 от 20.09.2021 г., издаден от Комисията за енергийно и водно регулиране на Република България.

5/ На 12.12.2024 г. с Решение № Н4955/2024 г. Унгарската служба за регулиране на енергетиката и комуналните услуги издава на „Булгаргаз“ ЕАД ограничен лиценз за търговия с природен газ в Унгария. Настоящият лиценз е валиден от датата на нотификацията за неопределен период от време, при условие че притежателят на лиценза действително и законосъобразно извършва дейности по търговия с природен газ в държава - членка на Европейския съюз, или в друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, и притежава оперативен лиценз за определен период от време.

Няма коригиращи и други некоригиращи събития, настъпили след датата на отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване или корекции в междинния съкратен финансов отчет на „Булгаргаз“ ЕАД към 30 септември 2024 г.

23. ОДОБРЕНИЕ НА МЕЖДИННИЯ СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Междинният съкратен финансов отчет към 30 септември 2024 г., (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Съвета на директорите на 19.12.2024 г.