

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

на
"БУЛГАРТРАНСГАЗ" ЕАД
през 2013 г.



БУЛГАРТРАНСГАЗ

СЪДЪРЖАНИЕ

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	2
2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2013 г.....	9
3. ФИНАНСОВО ИКОНОМИЧЕСКО СЪСТОЯНИЕ.....	16
4. ПРЕГЛЕД НА РИСКОВЕТЕ	25
5. ИЗПЪЛНЕНИ ДЕЙНОСТИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННАТА ПРОГРАМА	26
6. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ.	27
7. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ.....	28



Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

Настоящият годишен доклад за дейността на „Булгартрансгаз“ ЕАД представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация, относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството, като обхваща едногодишния период от 01 януари 2013 г. до 31 декември 2013 г.

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

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

„Булгартрансгаз“ ЕАД е учредено, чрез отделяне от „Булгаргаз Холдинг“ ЕАД (предишно наименование „Булгаргаз“ ЕАД). „Булгартрансгаз“ ЕАД е еднолично акционерно дружество по смисъла на Търговския закон, регистрирано с решение № 1 от 15.01.2007 г. по ф.д. № 16439/ 2006 г. на Софийски градски съд. Седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, община Люлин, ж.к. „Люлин“ 2, бул. „Панчо Владигеров“ № 66, ЕИК 175203478. Дружеството има 40 годишна история и опит в областта на преноса и съхранението на природен газ, явявайки се наследник на ДП „Нефт и газ“, стартирало своята дейност през 1973 г.

„Булгартрансгаз“ ЕАД е комбиниран газов оператор. По смисъла на чл. 39, ал. 1 от Закона за енергетиката, дружеството притежава лицензии, издадени от регулаторния орган ДКЕВР:

- Лицензия за пренос на природен газ на територията на Република България по националната газопрепосна мрежа (Лицензия №Л-214-06/29.11.2006 г.);
- Лицензия за пренос на природен газ по газопрепосната мрежа за транзитен пренос (Лицензия №Л-214-09/29.11.2006 г.);
- Лицензия за съхранение на природен газ на територията на Република България (Лицензия №Л-214-10/29.11.2006 г.).

„Булгартрансгаз“ ЕАД отговаря за:

- единното управление и надеждното функциониране на газопрепосните мрежи и подземното газово хранилище (ПГХ);
- поддържането на баланса между вноса, добива и потреблението на природен газ;
- преноса на природен газ по газопрепосните мрежи и съхранение на природен газ в ПГХ при спазване на изискванията за качество и отчитането му;
- осигуряването на оптимален режим на работа на газопрепосните мрежи при извършване на дейностите по пренос на природен газ;
- поддържането на обектите и съоръженията на газопрепосните мрежи и ПГХ в съответствие с техническите изисквания и с изискванията за безопасност при работа;
- развитието на газопрепосните мрежи и ПГХ в съответствие с дългосрочните прогнози и планове за развитие на газоснабдяването;

- равнопоставеността на потребителите при осигуряване на достъпа за ползване на съоръженията за пренос и съхранение на природен газ;
- администрирането на сделките с природен газ и организацията на балансирането на пазара на природен газ.

Освен лицензионните дейности, „Булгартрансгаз“ ЕАД извършва дейностите: връзване под налягане; стопел операции; проектиране на газови инсталации и съоръжения; отдаване под наем на свободни от технологични нужди тъмни оптични влакна от магистрални кабели за ползване от телекомуникационни оператори, притежаващи разрешения от Комисията за регулиране на съобщенията по Закона за електронните съобщения; изпълнение на строително-монтажни работи по част „Технологична“ на газови инсталации и съоръжения.

Собственост и управление.

„Булгартрансгаз“ ЕАД е еднолично акционерно дружество от структурата на „Български енергиен холдинг“ ЕАД.

С учредителен акт на 15.01.2007г. „Булгартрансгаз“ ЕАД се отделя от „Булгаргаз Холдинг“ ЕАД за неопределен срок от време. Акционерният капитал е 772 243 550 лева, разпределен в 772 243 550 поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка. Едноличният собственик на капитала на „Булгартрансгаз“ ЕАД е „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, в който Министерство на икономиката и енергетиката притежава 100% от регистрирания капитал.

Органи на управление на „Булгартрансгаз“ ЕАД

Във връзка със сертифицирането на „Булгартрансгаз“ ЕАД като независим преносен оператор, с решение на Съвета на директорите на „Български енергиен холдинг“ ЕАД („БЕХ“ ЕАД), обективизирано в Протокол № 3-2013/25.01.2013г., „Булгартрансгаз“ ЕАД преминава от едностепенна в двустепенна система на управление. Органи на управлението на дружеството са:

- Едноличен собственик на капитала;
- Надзорен съвет;
- Управителен съвет.

Дружеството се управлява и представлява от Изпълнителен директор, който осъществява оперативното ръководство на Дружеството и организира дейността му.

Надзорен съвет

С решение по т. II.22. от Протокол № 3-2013/25.01.2013г. на Съвета на директорите на „Български енергиен холдинг“ ЕАД е определен първият Надзорен състав на „Булгартрансгаз“ ЕАД в състав:

- Деница Йорданова Беязова
- Емилия Йосифова Янева
- Маргарита Христова Константинова-Златанова

С решение по т. II 8.1 от Протокол № 47-2013/27.08.2013г. на Съвета на директорите на „Български енергиен холдинг“ като членове на Надзорния съвет на „Булгартрансгаз“

ЕАД са освободени Емилия Йосифова Янева и Маргарита Христова Константинова-Златанова. С решение по т. II 8.2 от същия протокол като членове са избрани Йовка Василева Дойчевска и Красимир Георгиев Витанов.

Управителен съвет

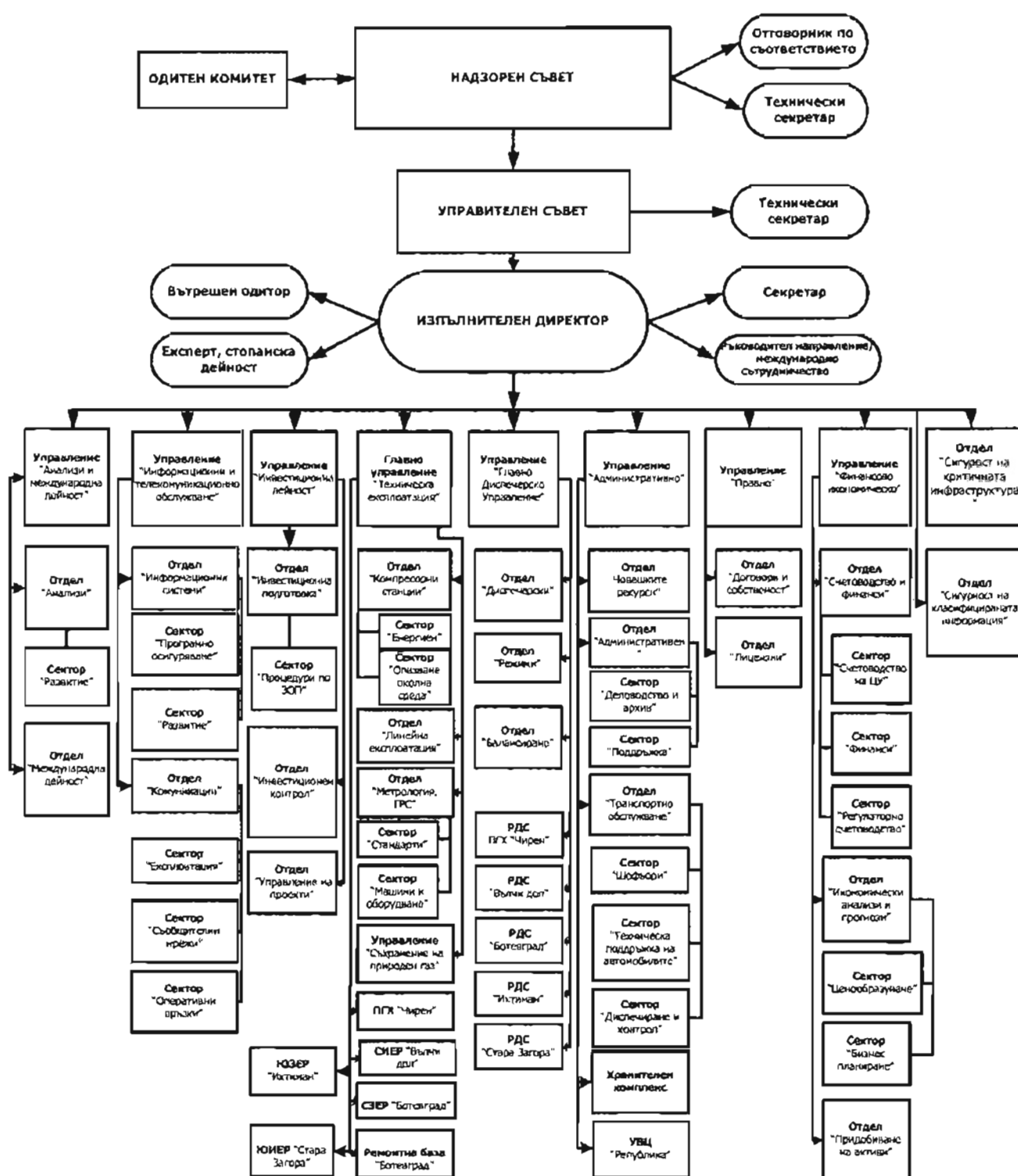
С решение по т.3 от Протокол от заседание на Надзорния съвет на "Булгартрансгаз" ЕАД, състояло се на 27.02.2013г., е избран първият Управителен съвет на "Булгартрансгаз" ЕАД в следния състав:

- Георги Кирилов Гегов
- Евгени Жечев Попов
- Кирил Руменов Темелков

С решение по т.2 от Протокол №15/23.10.2013г. от заседание на Надзорния съвет на "Булгартрансгаз" ЕАД като член на Управителния съвет на "Булгартрансгаз" ЕАД е освободен Георги Кирилов Гегов.

С решение по т. 1 от Протокол №16/29.10.2013г. Надзорният съвет на "Булгартрансгаз" ЕАД избира Антония Георгиева Узунова като нов член на Управителния съвет на "Булгартрансгаз" ЕАД.

СТРУКТУРА НА "БУЛГАРТРАНСОИЛ" ЕАД
СЧИТАНО ОТ 05.04.2013 г.



Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

Численост на персонала

Средно списъчният състав на персонала за 2013 г. е 1073 бр., като разпределението по класове, съгласно НКПД – 2011 е:

Разпределение на персонала по класове	Брой
Ръководители	90
Специалисти	78
Техници и приложни специалисти	204
Помощен административен персонал	58
Персонал, зает с услуги за населението, търговията и охраната	28
Квалифицирани работници	251
Машинни оператори и монтажници	321
Професии, неизискващи специална квалификация	43

Задължения на членовете на УС

В съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане, приети за прилагане от Европейската комисия, членовете на Управителния съвет гарантират, че при изготвянето на финансовия отчет за финансовата година, приключила на 31.12.2013 г., последователно са заимствани и прилагани подходящи счетоводни политики и са заложили разумни и предпазливи прогнози и оценки. Членовете на Управителния съвет гарантират, че приложимите счетоводни стандарти са следвани и финансовият отчет е изготвен съобразно принципа на действащото предприятие.

Информация, относно възнагражденията на Надзорния съвет по договори за управление и контрол.

За 2013г. общия размер на възнаграждението и социалните осигуровки и надбавки на Надзорния съвет е 35 хил. лв.

Информация, относно възнагражденията на Управителния съвет по договори за управление и контрол.

За 2013г. общия размер на възнаграждението и социалните осигуровки и надбавки на Управителния съвет е 145 хил. лв.

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

Членовете на Надзорния съвет, на Управителния съвет или лицата, свързани с тях, не са в договорни отношения извън обичайната дейност на дружеството или в разрез с възприетите пазарни норми.

Информация, относно придобиването и притежаването на акции на дружеството от членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет

Членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет не притежават акции на дружеството. За тях не са предвидени привилегии или изключителни права да придобиват акции и облигации на дружеството. Всички акции са собственост на „Български енергиен холдинг“ ЕАД.

Информация, относно участието към 31.12.2013 г. на членовете на съветите 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 на чл.247, ал.2, т.4 от Търговския закон).

Надзорен съвет на „Булгартрансгаз“ ЕАД:

Красимир Георгиев Витанов- Председател на НС

- 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.

Йовка Василева Дойчевска – член на НС

- 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.

Деница Йорданова Беязова – член на НС

- 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.

Управителен съвет:

Евгени Попов – Председател на УС

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- Участва в управлението на следните дружества:
 - „Пако“ АД, ЕИК 822103473, в качеството му на член на Съвета на директорите;
 - „Кореком – Принцес“ АД, ЕИК 831650534, в качеството му на член на Управителния съвет и представител.

Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

Антония Узунова - член на УС

- 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.

Кирил Руменов Темелков – член на УС и Изпълнителен директор

- 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.

2. РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ 2013 г.

Дейностите по пренос, транзитен пренос и съхранение на „Булгартрансгаз“ ЕАД се извършват въз основа на издадени лицензи. Основните изисквания за тези дейности са регламентирани в Закона за енергетиката и подзаконовите нормативни актове, които следват европейското законодателство в областта.

Текущото наблюдение върху дейността на „Булгартрансгаз“ ЕАД, включващо анализ и оценка на информацията за отчетните резултати, както и периодични регулаторни прегледи, се осъществяват от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране.

С решение на ДКЕВР № Ц-001 от 10.02.2005 г. са утвърдени цени за пренос и съхранение на природен газ, които са в сила от 01.03.2005 г., както следва:

- Цена за пренос на природен газ по газопреносната мрежа – 19.73 лв./ 1000 м³, без ДДС, Тарифата за пренос е еднокомпонентна, тип „пощенска марка“ – еднаква за цялата територия на страната и независеща от разстоянието и от това на кои входни и изходни точки се подава или изтегля газа;
- Цена за съхранение на природен газ – 2.49 лв./ 1000 м³/ месец, без ДДС.

2.1. ПРЕНОС НА ПРИРОДЕН ГАЗ

Доставката на природен газ до крайни потребители на територията на Република България се осъществява основно по националната газопреносна мрежа, представляваща сложно съоръжение, съставено от 1 700 км магистрални газопроводи и газопроводни отклонения високо налягане, три компресорни станции с обща инсталирана мощност от 49 MW, газорегулиращи станции, газоизмервателни станции, система за електрохимична защита, комуникационна система, информационна система и др. съпътстващи съоръжения. Мрежата за пренос на природен газ притежава достатъчен капацитет за задоволяване на настоящото потребление на природен газ. Към момента се използва около 40 % от максималния технически капацитет на системата. Природният газ, който се пренася по националната газопреносна мрежа се осигурява от внос от Русия (приблизително 85%) и местен добив (приблизително 15%).

В качеството си на оператор на газопреносни мрежи „Булгартрансгаз“ ЕАД чрез Главно диспечерско управление осигурява единно управление, надеждно функциониране и пренос на природен газ по газопреносната система и неговото отчитане при спазване изискванията за качество. Също така извършва поддръжка на обектите и съоръженията на газопреносната система в съответствие с техническите изисквания и правилата за безопасност при работа, съблюдавайки европейските нормативи за опазване на околната среда и плановите за развитие на газопреносната система.

По данни на Главно диспечерско управление пренесените количества природен газ по националната газопреносна мрежа за разглежданите периоди са следните:

Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

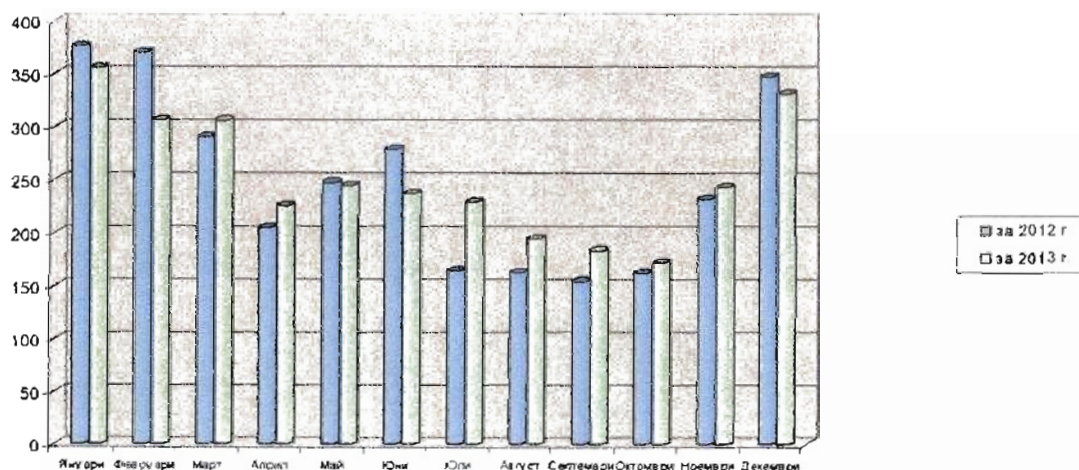
Мярка: млн. м³

Пренесени количества природен газ			
Пренос	2012 г.	2013 г.	Изменение 2012/2013 в %
Януари	376,227	355,697	(5,46%)
Февруари	370,427	307,090	(17,10%)
Март	290,657	306,057	5,30%
Април	205,114	226,508	10,43%
Май	247,662	244,753	(1,17%)
Юни	279,105	237,043	(15,07%)
Юли	165,150	229,851	39,18%
Август	162,988	194,689	19,45%
Септември	154,898	184,278	18,97%
Октомври	163,066	172,233	5,62%
Ноември	232,532	243,269	4,62%
Декември	347,151	331,563	(4,49%)
Общо:	2 994,977	3 033,030	1,27%

Наблюдава се увеличение на пренесените количества природен газ за 2013 г. с 1.27 % спрямо пренесените количества природен газ за 2012 г. Увеличението се дължи основно на увеличените обеми природен газ нагнетени в ПГХ „Чирен“ в сравнение с нагнетените обеми през 2012 г с 51.05%.

На следващата графика е показана динамиката на изменение на пренесените количества природен газ за разглеждания период.

Пренесени количества природен газ в мил. м³

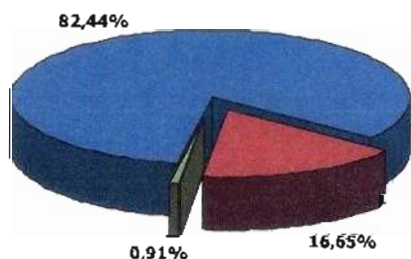


2.2. ТРАНЗИТЕН ПРЕНОС НА ПРИРОДЕН ГАЗ

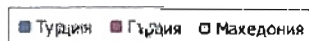
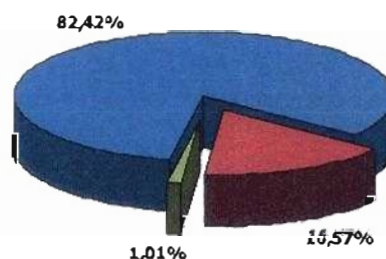
„Булгартрансгаз“ ЕАД извършва транзитен пренос, предназначена за транспортиране на природен газ през територията на Република България за съседни държави - Турция, Гърция и Македония. Количествен и качествен анализ на входящите потоци природен газ по транзитното направление се извършва на газоизмервателни станции „Негру Вода“ 2 и 3. Предаването на природния газ по преносни направления се осъществява съответно на ГИС Малкочлар за Турция, ГИС Стримонохори за Гърция и ГИС Жидилово за Македония.

Договорът за транзитен пренос на природен газ в горепосочените направления е сключен през 1998 г. с ООО „Газпром экспорт“, като с Допълнение № 11 от 2006 г., срокът на действие е продължен до 2030 г. Транзитната такса е договорена в щатски долари за заявени за пренос 1 000 м³ природен газ на 100 км и отделно за пренесени 1 000 м³ природен газ на 100 км, като се актуализира ежегодно с отчетената инфлация в държавите от ЕС за предходната година.

Транзитиран природен газ през 2012 г.



Транзитиран природен газ през 2013 г.



Наблюдава се увеличение на общите транзитирани количества за 2013 г. (15 807 млн. м³) спрямо тези за 2012 г. (14 997 млн. м³) от 5.40 %. Не се забелязва значителна промяна в разпределението на транзитирания природен газ по направления. Най-големи количества природен газ се транзитират по направление Турция, като спрямо общите количества за 2012 г. делът им е 82.44 %, а за 2013 г. 82.42 %. Гърция получава 16.57 % от общо транзитирания газ за 2013 г. и 16.65 % за 2012 г. Количествата за Македония остават около 1 % от общия транзитиран природен газ за разглеждания период и за двете години.

Мярка: млн. м³

Транзитирани количества природен газ за Турция, Гърция и Македония по месеци								
Месец	Турция		Гърция		Македония		Общо	
	2 012	2 013	2 012	2 013	2 012	2 013	2 012	2 013
Януари	1 385,019	1 315,169	318,462	271,682	28,095	32,220	1 731,576	1 619,071
Февруари	1 164,351	1 173,140	273,456	232,357	34,687	33,712	1 472,494	1 439,209
Март	1 252,712	1 222,428	276,590	206,758	30,855	12,110	1 560,157	1 441,296
Април	845,983	925,061	134,389	159,662	4,178	6,060	984,550	1 090,782
Май	680,845	789,187	169,472	148,074	2,194	2,512	852,511	939,772
Юни	1 043,058	882,108	167,877	225,078	1,524	2,392	1 212,459	1 109,578
Юли	1 083,407	1 138,005	200,355	251,237	1,796	2,217	1 285,558	1 391,459
Август	750,375	948,326	134,758	227,758	2,058	2,641	887,191	1 178,725
Септември	1 059,316	1 157,739	136,173	206,131	2,908	2,395	1 198,397	1 366,265
Октомври	668,456	937,951	203,342	179,099	3,698	4,307	875,496	1 121,358
Ноември	1 131,529	1 223,498	138,805	187,339	8,417	21,422	1 278,751	1 432,259
Декември	1 298,329	1 315,475	343,345	324,557	16,473	37,272	1 658,147	1 677,304
Общо:	12 363,379	13 028,086	2 497,024	2 619,732	136,883	159,260	14 997,286	15 807,078

През 2013 г. фактически транзитираните количества природен газ за Турция са 13 028 млн. м³ представляващи 93.06 % от договорения за същия период капацитет възлизащ на 14 000 млн.м³. Фактически транзитираните количества по това направление бележат ръст с 5.38 % спрямо фактически транзитираните за същия период на 2012 г.

Фактически транзитираните количества за Гърция през 2013 г. са в размер на 2 620 млн. м³ или 87.32 % от договорения за същия период капацитет възлизащ на 3 000 млн. м³. Фактически транзитираните количества по това направление бележат ръст с 4.91 % спрямо тези за същия период на 2012 г.

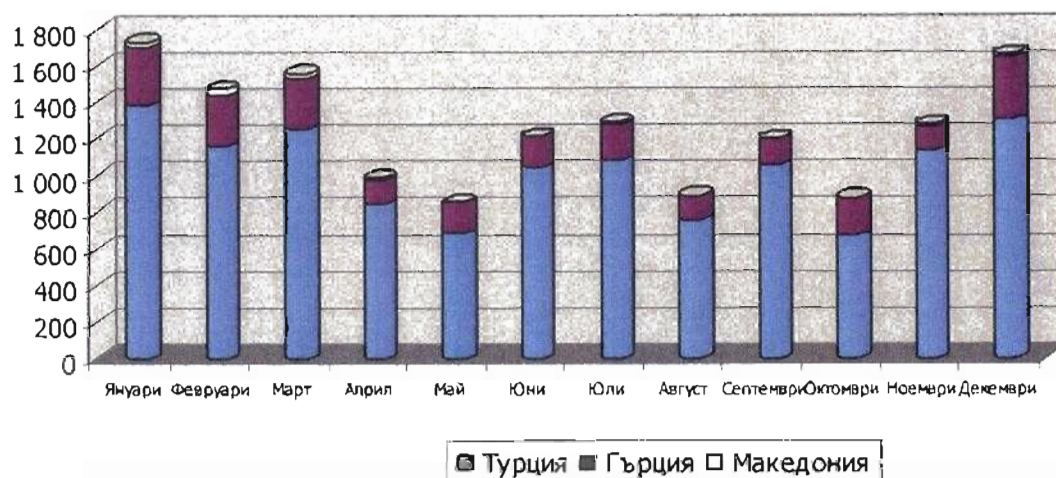
Отчетените транзитирани количества за Македония са в размер на 159 млн. м³, което е 19.91 % от договорения капацитет за периода възлизащ на 800 млн. м³. Фактически транзитираните количества по това направление бележат ръст с 16.35 % спрямо тези за същия период на 2012 г.

Разпределението на транзитираните количества природен газ по направления и месеци за 2012 и 2013 година са дадени на графиките по долу.

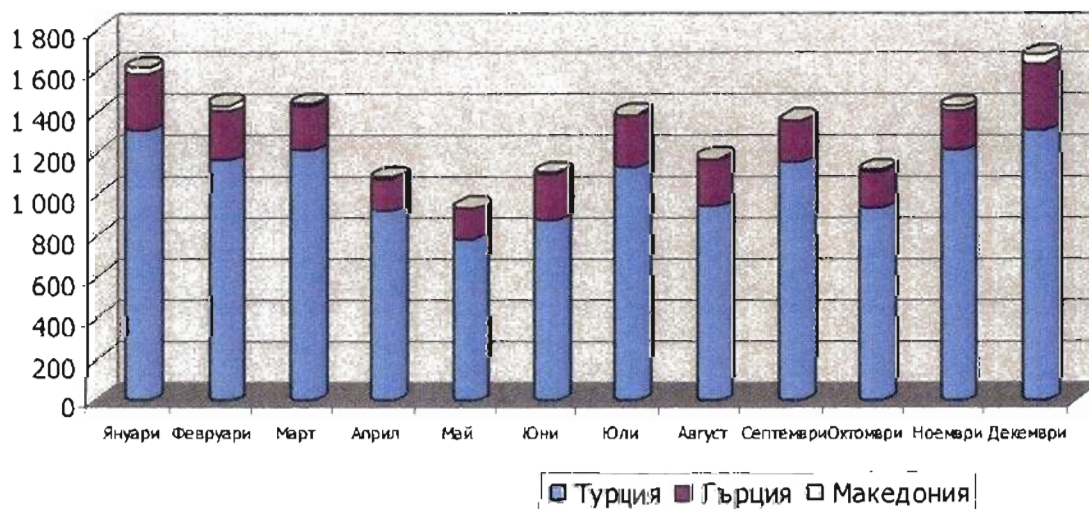


Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

Транзитиран природен газ по направления за 2012 г. в млн. км³



Транзитиран природен газ по направления за 2013 г. в млн. км³



2.3 СЪХРАНЕНИЕ НА ПРИРОДЕН ГАЗ

Дейността „Съхранение на природен газ“ се извършва в единственото на територията на страната подземно газово хранилище „Чирен“ (ПГХ Чирен), собственост на „Булгартрансгаз“ ЕАД. ПГХ Чирен представлява сложен комплекс от подземни и надземни съоръжения - експлоатационни сондажи, събирателни газопроводи (шлейфи) към тях, компресорна станция с обща инсталирана мощност 10 MW, съоръжения за подготовка, обработка, контрол и измерване на газа, както и други прилежащи съоръжения.

През 2013 г. от подземното газохранилище Чирен са добити 238.53 млн. м³ и са нагнетени 335.47 млн. м³.

Технологичният процес, свързан с извършването на услугата „съхранение на природен газ“ е сезонен (цикличен) и се изразява в добив и нагнетяване на газ от/в подземното газово хранилище.

Общите нагнетени и добити количества природен газ през 2012 г. и 2013 г. са представени в таблицата по-долу, както следва:

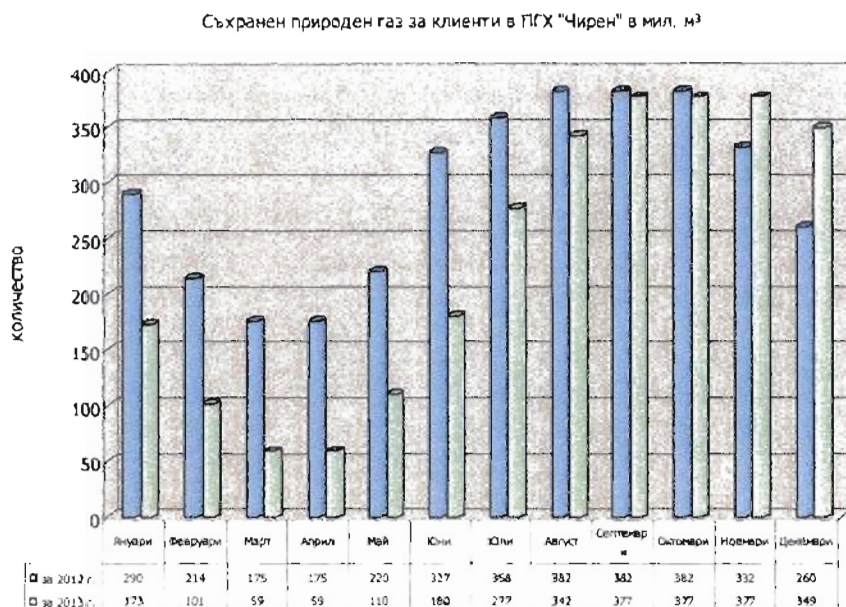
Мярка: млн. м³

Добити и нагнетени количества природен газ през 2012 г. и 2013 г.				
Месец	Добит 2012 г.	Добит 2013 г.	Нагнетен 2012 г.	Нагнетен 2013 г.
Януари	90,031	90,004		
Февруари	79,872	74,008		
Март	41,501	42,011		
Април	0,338			0,041
Май	1,730		46,556	55,894
Юни			109,638	71,995
Юли	1,231		32,240	97,211
Август	10,087	2,306	33,659	71,471
Септември	0,006			38,857
Октомври				
Ноември	50,029			
Декември	72,006	30,203		
Общо	346,832	238,531	222,092	335,470

Количеството природен газ в хранилището собственост на клиенти към 01 януари 2013 г. е 260 млн. м³. Реално добитите количества през 2013 г. са 238 млн. м³, от които 6.8 млн. м³ за технологични нужди на „Булгартрансгаз“ ЕАД. Добитите количества природен газ през периода са с 31.23 % по-малко от добитите количества през същия период на 2012 г. Нагнетените количества природен газ през 2013 г. са с 51.05 % повече от нагнетените количества през същия период на 2012 г.

Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

На следващата таблица е представена динамиката на количествата съхраняван природен газ за клиенти в ПГХ „Чирен“ за месеците от януари до декември на 2013 г. и за същия период на предходната 2012 г. (количествата са към края на съответните периоди).



3. ФИНАНСОВО ИКОНОМИЧЕСКО СЪСТОЯНИЕ.

Финансово-икономическото състояние на „Булгартрансгаз“ ЕАД е разгледано и анализирано въз основа на изготвените финансово-счетоводни документи и отчет за финансовото състояние на дружеството за 2013г., съпоставени със същия отчетен период на 2012г.

мярка в хил. лв.

	Отчет за 2012 г.	Отчет за 2013 г.	Изменение 2013/2012 в (%)
Общо приходи	428 437	390 713	(8,81%)
EBITDA ¹⁾	160 164	158 609	(0,97%)
EBIT ²⁾	108 929	87 861	(19,34%)
EBT ³⁾	121 033	94 589	(21,85%)
EBITDA марж	37,38%	40,59%	8,59%
Общо активи	2 025 968	2 022 135	(0,19%)
ДМА ⁴⁾	1 647 304	1 606 238	(2,49%)
Оборотен капитал ⁵⁾	340 838	315 377	(7,47%)
Парични наличности ⁶⁾	259 000	148 845	(42,53%)
Собствен капитал	1 879 013	1 885 055	0,32%
Дългосрочни банкови заеми	-	-	-
Численост на персонала	1 030	1 073	4,17%

1) EBITDA – печалба преди лихви, данъци и амортизации;

2) EBIT – печалба преди лихви и данъци;

3) EBT – печалба преди данъци;

4) ДМА – дълготрайни материални активи (имоти, машини, съоръжения и оборудване) ;

5) Оборотен капитал – Текущи активи минус текущи пасиви

6) Парични наличности включени срочни депозити в матуритет над 3 месеца

Приходи, разходи и финансов резултат.

Основните приходи на „Булгартрансгаз“ ЕАД към 31.12.2013 г. са от лицензионните дейности пренос, транзитен пренос и съхранение на природен газ. Допълнително, като приход в отчета за всеобхватния доход е записана стойността на използвания природен газ за технологични нужди за целите на транзитния пренос, който се получава безвъзмездно от ползвателите на мрежата, за които се извършва транзитен пренос.

В счетоводния отчет природния газ за технологични нужди е представен и в приходната и в разходната част.

Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

• Приходи. Анализ и динамика на структурата на приходите

В табличен вид е представен сравнителен анализ на отчетните приходи и динамиката на тяхното изменение:

мляка в хил. лв.

Приходи от дейността	Отчет за 2012 г.		Отчет за 2013 г.		Изменение спрямо 2012 г.	
	ст-ст	отн. тегло	ст-ст	отн. тегло	абс. ст-ст	В %
					к. 4- к. 2	к. 4/к. 2
1	2	3	4	5	6	7
Приходи от пренос на природен газ	52 347	12,22%	54 976	14,07%	2 629	5,02%
Приходи от пренос по разпределителни газопроводи собственост на "Булгартрансгаз" ЕАД	210	0,05%	211	0,05%	1	0,48%
Приходи от съхранение на природен газ	1 912	0,45%	2 532	0,65%	620	32,43%
Приходи от транзитен пренос на природен газ	172 372	40,23%	171 701	43,95%	-671	(0,39%)
Приходи от безвъзмезден газ по системата за транзитен пренос	198 592	46,35%	158 173	40,48%	-40 419	(20,35%)
Други приходи от дейността	3 004	0,70%	3 120	0,80%	116	3,86%
Нетни приходи от продажби	428 437	100,00%	390 713	100,00%	-37 724	(8,81%)
Финансови приходи	13 662	3,09%	10 277	2,56%	-3 385	(24,78%)
Общо приходи:	442 099	100,00%	400 990	100,00%	-41 109	(9,30%)

Към 31.12.2013 г. „Булгартрансгаз“ ЕАД реализира общо приходи в размер на 400 990 хил. лв.

Сравнен с общия размер на приходите реализирани от дружеството за същия период на 2012 г. е отчетено намаление от 9,30 % или 41 109 хил. лв.

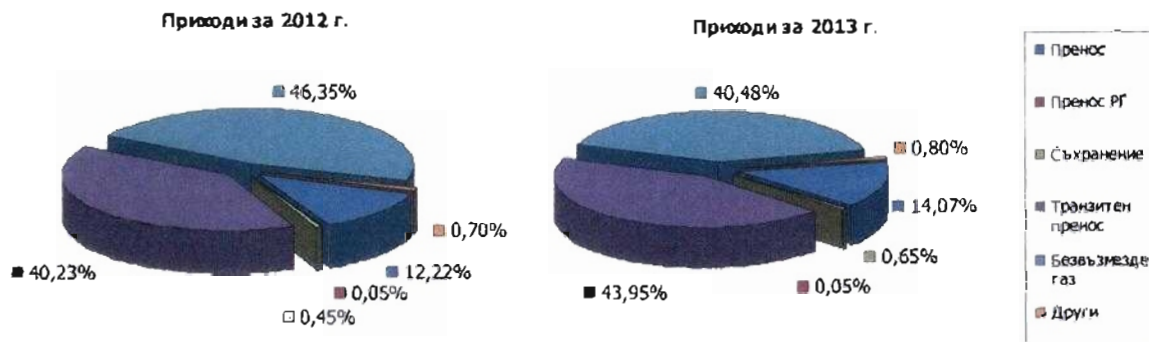
В общата структура на приходите реализирани през 2013 г. най-голям дял заема приходите от транзитен пренос на природен газ, възлизащи на 171 701 хил. лв. , с относителен дял в общите приходи от 43,95 %. Отчетените приходи от транзитен пренос през 2013 съпоставени спрямо отчетените през 2012г. са намалели с 0,39 %, независимо от увеличението от 5,40 % на фактически транзитираните количества природен газ през 2013 г, както и увеличената транзитна такса с 2.11%. Намалението на приходите се дължи на по-ниския средногодишен курс USD/BGN през 2013 съпоставен с този за 2012 г.

През отчетния период януари - декември на 2013 г., сравнен със същия на 2012 г., се наблюдава ръст на приходите от съхранение на природен газ с 32,43 % , което се дължи на по-големите търговски обеми съхранен природен газ в ПГХ „Чирен“.

Относителното тегло на приходите от пренос на природен газ през 2013 г. е повече с 5,02 %, като са реализирани приходи с 2 629 хил. лв. в повече от реализираните през 2012 г. Увеличението на тези приходи се дължи на увеличението от 1,27 % на пренесените количества природен газ през 2013 г., сравнени с предходната година.

Структурата на отчетените оперативни приходи от дружеството за 2013г. , съпоставени със същия период на 2012 г. , е представена на следващата графика:

Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година



Най-голямо е увеличението на следните отчетени през 2013 г. приходи, сравнени с дванадесетте месеца на 2012 г.:

- Приходите от пренос на природен газ към 31.12.2013 г. са увеличени с 2 629 хил. лв., или с 5,02 % спрямо същия период на 2012 г.;
- Приходите от съхранение на природен газ към 31.12.2013 г. са увеличени с 620 хил. лв., или с 32,43% спрямо същия период на 2012 г.

В рамките на приходите от дейността се осчетоводява и безвъзмездния горивен газ предоставен по дългосрочния договор за транзитен пренос, в размер на 158 173 хил. лв. Този газ се използва за гориво на компресорните станции по транзитния газопровод, и не носи реален приход на дружеството.

Приходите от безвъзмезден газ по системата за транзитен пренос за 2013 г., са значително по-ниски спрямо същите за 2012 г., като намалението е с 20,35%. Това се дължи основно на по-ниската цена на природния газ, по която е осчетоводен предоставения безвъзмезден газ през 2013 г. Средно претеглената цена, по която е осчетоводен безвъзмездния газ за 2013г. е 599,63 лв./1000 м³, като за същия период на 2012 г. е 809,63 лв./1000 м³.

При елиминирание на приходите от безвъзмезден газ за транзитен пренос и приходите от финансова дейност, реализирани към 31.12.2013 г. и отчетените за същия период на 2012 г. се забелязва, че приходите от основна дейност през 2013 г. бележат ръст спрямо същия период на 2012 г. с 2 695 хил. лв. или 1.17 %, дължащо се на увеличените приходи от дейностите пренос и съхранение.

Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

• **Разходи. Анализ и динамика на структурата на разходите**

Мярка: хил. лв.

Разходи за дейността	Отчет за 2012 г.		Отчет за 2013 г.		Изменение	
	ст-ст	отн. тегло	ст-ст	отн. тегло	абс. ст-ст	в %
					к. 4 - к. 2	к. 4/к. 2
1	2	3	4	5	6	7
Технологични разходи: 1)	209 487	65,59%	169 436	55,65%	-40 051	(19,12%)
Технологични разходи за пренос на природен газ	9 194	2,88%	9 042	2,97%	-152	(1,65%)
Технологични разходи за съхранение на природен газ	1 701	0,53%	2 221	0,73%	520	30,57%
Технологични разходи за транзитен пренос на природен газ	198 592	62,18%	158 173	51,95%	-40 419	(20,35%)
Разходи по икономически елементи в това число:	109 899	34,41%	135 015	44,35%	25 116	22,85%
Разходи за материали	5 284	1,65%	5 808	1,91%	524	9,92%
Разходи за външни услуги	9 288	2,91%	7 715	2,53%	-1 573	(16,94%)
Разходи за амортизации	51 235	16,04%	70 748	23,24%	19 513	38,09%
Разходи персонал	33 507	10,49%	35 972	11,82%	2 464	7,35%
Разходи за социално осигуряване	5 059	1,58%	5 484	1,80%	425	8,40%
Други разходи	5 524	1,73%	9 288	3,05%	3 763	68,11%
Оперативни разходи:	319 386	100,00%	304 451	100,00%	-14 935	(4,68%)
Разходи в това число:	122	0,04%	-1 599	-0,52%	-1 721	(1410,66%)
Разлика в наличността на природния газ в тръбата по транзитния газопровод в края на периода	231	0,07%	-1 562	-0,51%	-1 793	0,00%
Отчетна стойност на продадени активи	341	0,11%	468	0,15%	127	37,24%
Промени в налич. гот. продукция и незавършено производство	-450	-0,14%	-505	-0,16%	-55	12,22%
Разходи от обезценка	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
Финансови разходи	1 558	0,49%	3 549	1,16%	1 991	127,79%
Общо разходи:	321 066	100,00%	306 401	100,00%	-14 665	(4,57%)

1) Разликата в наличността на природен газ по транзитния газопровод в началото и в края на отчетния период е представена като намаление/увеличение на технологичните разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. В горепосочената таблица тази разлика е включена в Разходи в това число: „Разлика в наличността на природен газ в тръбата по транзитния газопровод в края на периода“.

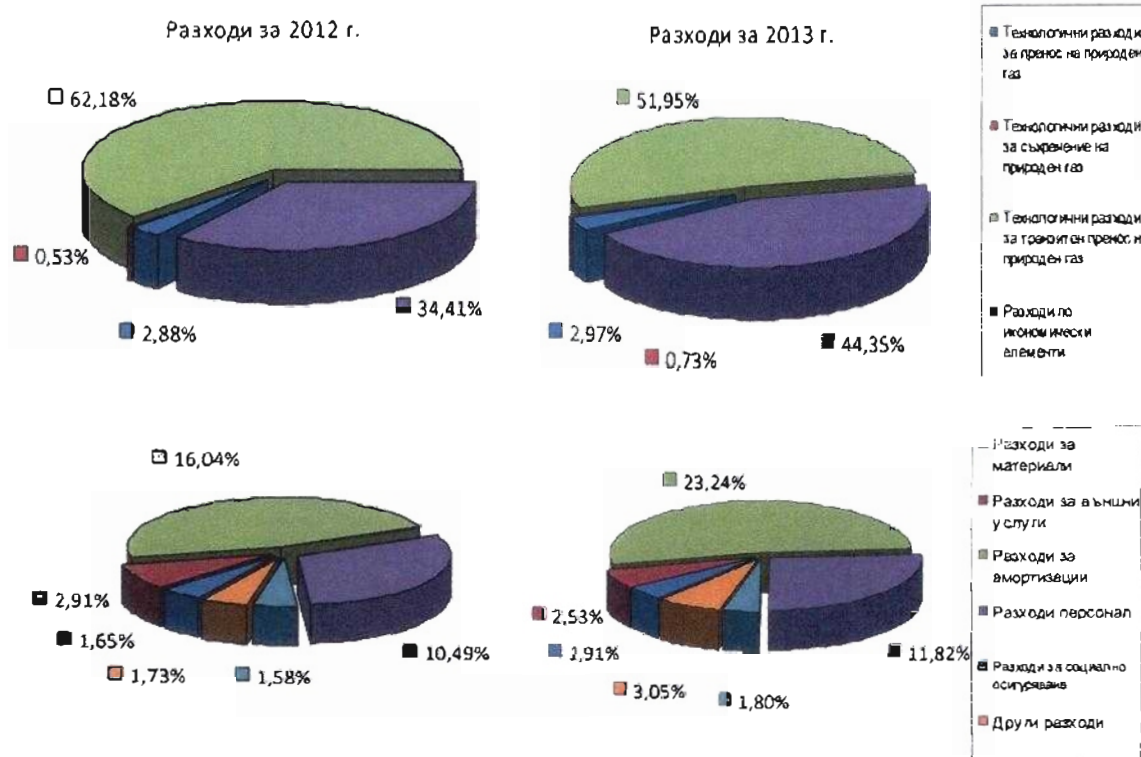
За 2013 г., разходите на „Булгартрансгаз“ ЕАД са както следва:

- Технологични разходи за пренос на природен газ по националната и транзитната газопредавателни мрежи и за съхранение на природен газ в размер на 169 436 хил. лв. или 55.65 % от оперативните разходи;

Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

- Разходи по икономически елементи в размер на 135 015 хил. лв. (44,35 % от оперативните разходи);

Структурата на отчетените от „Булгартрансгаз“ ЕАД оперативни разходи, в т.ч. и разходите по икономически елементи към 31.12.2013 г., съпоставена със структурата на разходите за същия период на 2012 г., е представена на следващата графика:



Оперативните разходи на „Булгартрансгаз“ ЕАД към 31.12.2013 г. /включително разходите за амортизации/ са с 14 935 хил. лв. или 4,68 % по-ниски от отчетените за същия период на 2012 г. Намалението на оперативните разходи в сравнение със същите за 2012 г., се дължи основно на намаляването на технологичните разходи за транзитен пренос на природен газ с 40 419 хил.лв. или 20,35%, намаляването на технологичните разходи за пренос на природен газ със 152 хил. лв. или с 1,65 % , както и намаляване на разходите за външни услуги с 16,94 %. Намалението на технологичните разходи за транзитен пренос на природен газ се дължи на намаление на средно претеглената цена, по която е осчетоводен безвъзмездния газ за 2013г. в размер на 599,63 лв./1000 м³, съпоставена с тази за 2012 г. в размер на 809,63 лв./1000 м³.

Като част от оперативните разходи, ръст от 7,35 % или 2 464 хил. лв. през 2013 г. бележат разходите за персонала. В разходите за персонала на дружеството се включват и социалните надбавки по КТД. Това оказва влияние и в общия ръст на увеличение на разходите за персонал. Нарастването се дължи на увеличението на трудовите възнаграждения на служителите във връзка с нарастването на минималната работна заплата от м. януари 2013г. със 6.9 %.

Годишен доклад за дейността

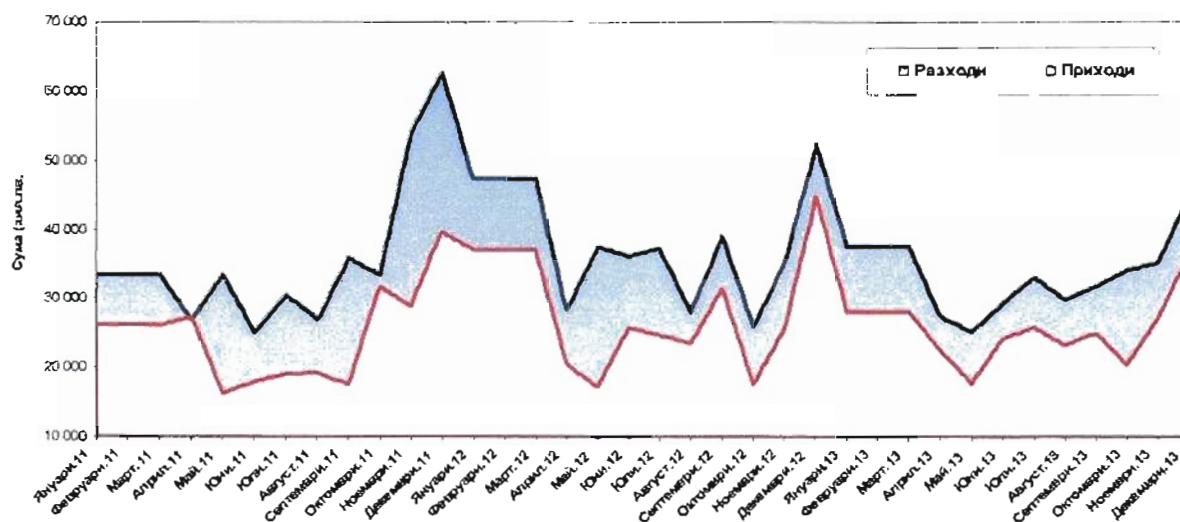
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

Ръст бележат и направените технологични разходи за съхранение за 2013 г. в сравнение с отчетените през 2012 г. с 30,57 %. Това се дължи на по-големите обеми нагнетени и съхранени количества природен газ през 2013 г. в сравнение с отчетените през 2012 г.

Като цяло ръст бележат разходите по икономически елементи с 22,85 % или 25 116 хил. лв., от които разходи за амортизация с 38,09 %, разходи за материали с 9,92 % и други разходи с 68,11 %. Основната причина на увеличението на други разходи е начисления и платен акциз върху природния газ за технологични нужди, възлизащ на 3 270 хил. лв. за 2012 г. спрямо 7 170 хил. лв. за 2013 г., съгласно промяната на Закона за акцизите в сила от 01.06.2012г.

От извършеният анализ на приходите и разходите се налага извода, че **приходите от дейността по трите лицензии покриват извършените от „Булгартрансгаз“ ЕАД разходи.**

Съотношение на Реализирани Приходи към Разходи 2011-2013



Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

• **Финансови показатели**

Финансови показатели	Отчет за 2012 г.	Отчет за 2013 г.
Показатели за рентабилност		
Коефициент на рентабилност на приходите от продажби	0,53	0,41
Коефициент на рентабилност на собствения капитал	0,06	0,05
Коефициент на рентабилност на пасивите	0,82	0,69
Коефициент на капитализация на активите	0,07	0,06
Показатели за ефективност		
Коефициент на ефективност на разходите	1,34	1,29
Коефициент на ефективност на приходите	0,75	0,78
Показатели за ликвидност		
Коефициент на обща ликвидност	20,79	46,22
Коефициент на бърза ликвидност	19,27	42,10
Коефициент на абсолютна ликвидност	15,28	23,56
Показатели за финансова автономност		
Коефициент на финансова автономност	12,79	13,75
Коефициент на задлъжнялост	0,07	0,06
Коефициент на финансиране на дълготрайните активи	1,20	1,19
Коефициент на финансиране на краткотрайните активи	5,61	6,25

- Коефициентът на рентабилност на приходите от продажби (печалба преди данъци/нетен размер на приходите от продажби), към 31.12.2013 г. е 0,41 и показва, че всеки 1 лев приходи, носи съответно 0,41 стотинки печалба.
- Коефициентът на ефективност на разходите /приходи/разходи/ е 1,29 и показва, че при 1 лев разходи са реализирани 1,29 лв. приходи през периода януари – декември 2013 г.
- Коефициентът на обща ликвидност за отчетната 2013 г. е 46,22 и показва колко лева от краткотрайните активи се падат на един лев текущо задължение. Високият коефициент на обща ликвидност осигурява по-добри възможности за погасяване на текущи задължения.
- Коефициентът на бърза ликвидност към 31.12.2013 г. е 42,10 показва нивото на най-ликвидната част от краткотрайните активи към краткосрочните задължения.
- Коефициентът на финансова автономност за 2013 г. е 13,75 и показва степента на финансова независимост от ползване на чужди средства. Стойности на коефициента над 1-ца показват добра финансова автономност.
- Коефициентът на финансова задлъжнялост показва степента на зависимост на дружеството от своите кредитори за уреждане на задълженията си; показва колко

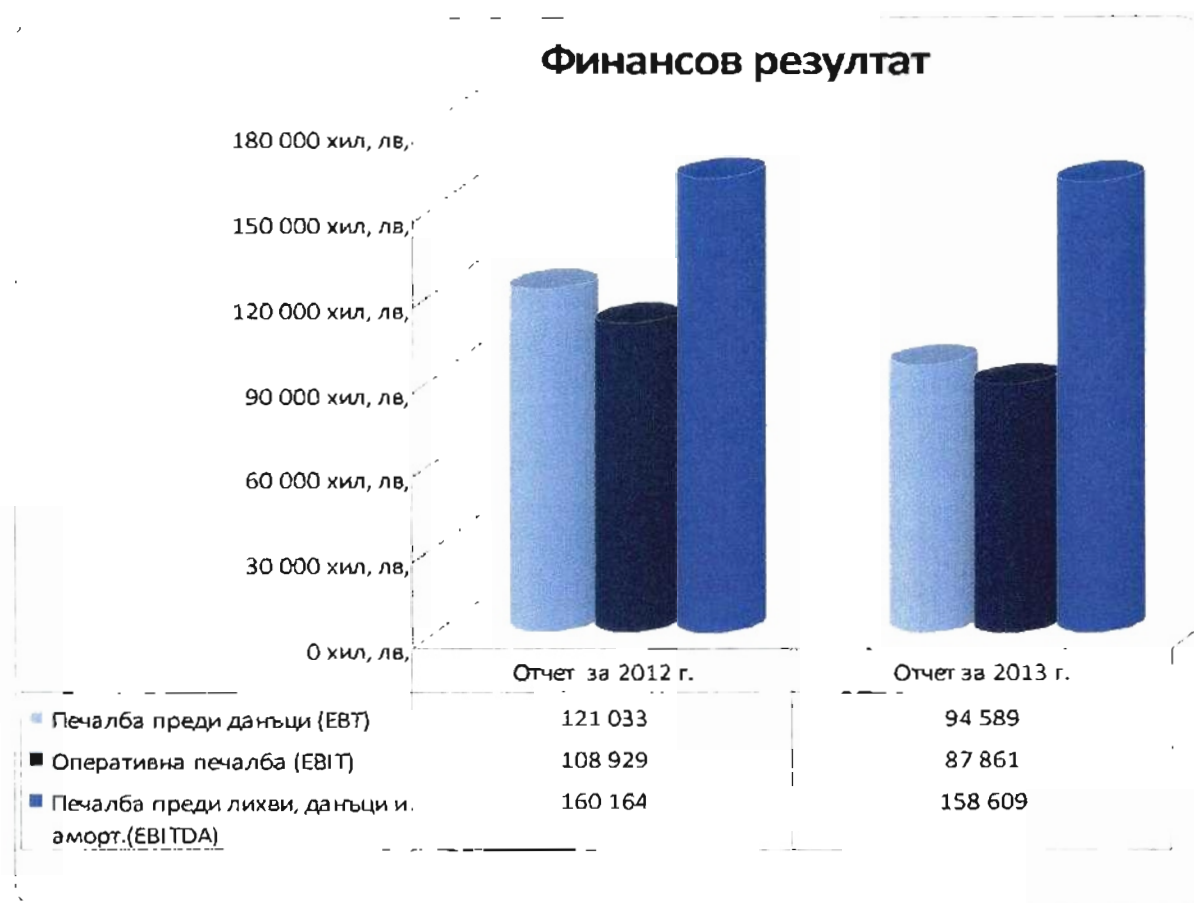
задължения са отчетени на 1 лв. собствен капитал, т.е. отчитат се 0,06 лв. задължения на 1 лв. собствен капитал през дванадесетте месеца на 2013.

- Коефициентът на финансиране на дълготрайните активи показва каква част от дълготрайните активи се финансира за сметка на постоянния капитал. Стойността му в периода януари-декември 2013 г. е 1,19 и показва, че дружеството има наличен нетен оборотен капитал.
- Коефициентът на финансиране на краткотрайните активи на дружеството е 6,25 през 2013 г. и дава представа за частта на краткотрайните активи, която е формирана от собствени оборотни средства.

Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

Финансовия резултат като разлика между приходите и разходите за 2013 г. е счетоводна печалба преди данъци в размер на 94 589 хил.лв.



Общото финансово състояние към 31.12.2013 г. се запазва добро поради постигнатия добър финансов резултат, както и отчетените добри финансови показатели.

Представеният анализ показва, че „Булгартрансгаз“ ЕАД е в състояние безпроблемно да продължи да изпълнява задълженията си произтичащи от чл. 170 от Закона за енергетика за осигуряване на единно управление и надеждното функциониране на газопреносната мрежа, преноса на природен газ, както и поддържането и развитието на газопреносната мрежа.

4. ПРЕГЛЕД НА РИСКОВЕТЕ, НА КОИТО Е ИЗЛОЖЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Валутен риск

Приходите на "Булгартрансгаз" ЕАД са в лева (от пренос и съхранение на природен газ) и в щатски долари (от транзитен пренос на природен газ). Разходите са главно в лева и евро. Тъй като курсът на българския лев е обвързан към този на еврото и е постоянен, не съществува валутен риск при транзакциите, които са деноминирани в тези валути. Съществува валутен риск при транзакциите в щатски долари, тъй като валутата е с плаващ валутен курс.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът едната страна по финансовия инструмент да не успее да изпълни задължението си и по този начин да причини загуба на другата. Кредитният риск за дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент не успее да изпълни своите договорни задължения.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти, включва риска от изпадане в не ликвидност или фалит на обслужващите банки. За минимизиране на този риск се поддържат разплащателни сметки в повече от една банки и валути и се ползват услугите на банки с добра репутация и с висок кредитен рейтинг.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът Дружеството да не може да изпълни финансовите си задължения, тогава, когато те станат изискуеми. Политиката в тази област е насочена към гарантиране наличието на достатъчно ликвидни средства, с които да бъдат обслужени задълженията, когато същите станат изискуеми, включително в извънредни и непредвидени ситуации.

Тъй като бизнесът на компанията е свързан с постоянен пренос и съхранение на природен газ контролът на ликвидния риск се състои главно в:

- Изготвяне на погасителни планове за погасяване на задълженията на длъжници;
- Изискване на гаранции (банкови или под формата на парични средства) за обезпечаване на вземанията;
- Договорните условия да включват клаузи за авансово плащане на услугите;
- Разделяне на контролираните парични средства в няколко банки;
- Обвързване на плащанията с входящия паричен поток.

Ценови риск

Приходите от пренос и съхранение се формират при регулирани от ДКЕВР цени. Основна част от разходите са свързани с цената на закупения от "Булгаргаз" ЕАД природен газ за технологични нужди по преноса и съхранението на природен газ, чиято цена се регулира тримесечно. При изпреварващо нарастване цената на природния газ за технологични нужди, а непроменена цена за пренос и съхранение, е възможно рентабилността да намалее.

Дружеството е изложено на риск от промени в цените на услугите по пренос и съхранение на природен газ, утвърждавани от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че при промяна на пазарни цени, валутни курсове, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, дохода на Дружеството или стойността на инвестициите ще бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и контролира експозиция на пазарния риск с приемливи параметри, като се оптимизира възвръщаемостта на всеки един проект.

5. ИЗПЪЛНЕНИ ДЕЙНОСТИ ПО ИНВЕСТИЦИОННАТА, ПРЕДИНВЕСТИЦИОННАТА И ЕКСПЛОАТАЦИОННА ПРОГРАМИ.

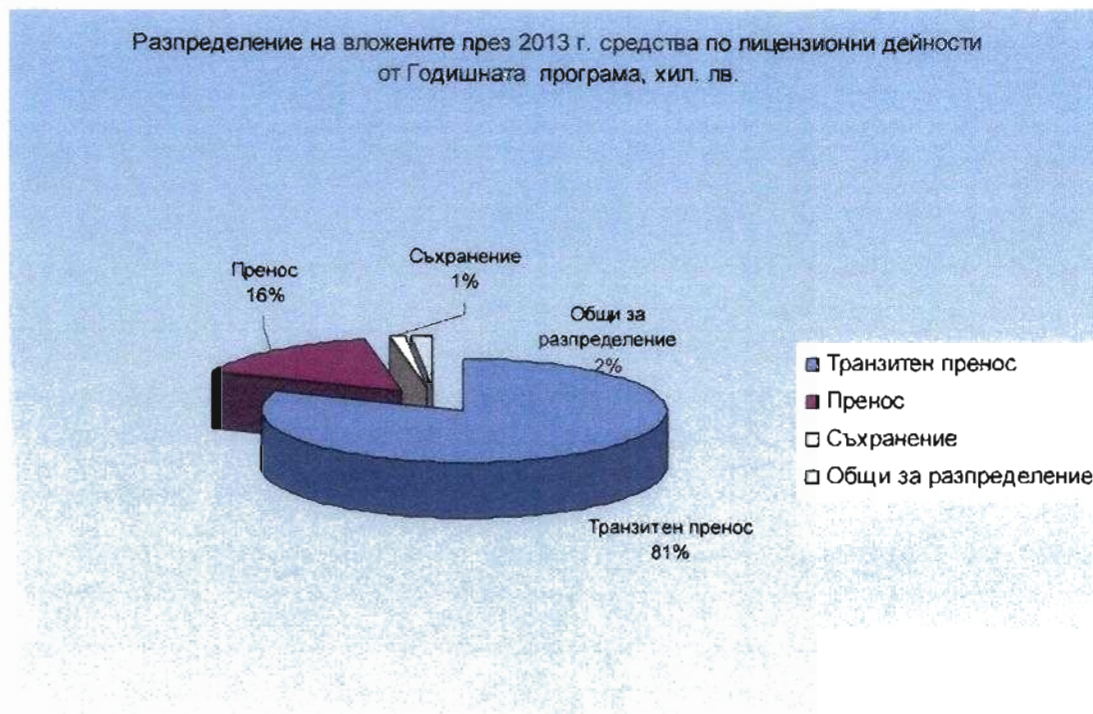
Инвестиционната програма има за цел да подпомага със специфични и конкретни мерки реализирането на политиката на комбинирания газов оператор. Чрез Инвестиционните си програми "Булгартрансгаз" ЕАД гарантира условия за устойчиво развитие на пазара на природен газ в България, сигурността и надеждността на газопреносната система, включително транзитния пренос и на инфраструктурата за съхранение на природен газ и интеграцията към европейския единен газов пазар.

Общата стойност на усвоените средства за изпълнение на Програмите за Прединвестиционна подготовка, Инвестиции и Експлоатационна поддръжка за 2013 г. е в размер на 83 872 хил.лв.

Разпределението на вложените средства за 2013 г. по видове лицензионни дейности е както следва:

Разпределение на вложените през 2013 г. средства по лицензионни дейности от Годишната програма, хил. лв.			
Лицензионни дейности в хил. лв.	Инвестиции (ПИП и ИП)	Текущи инспекции, ремонти и поддръжка	ОБЩО
Транзитен пренос	66 375	1 450	67 824
Пренос	12 729	842	13 571
Съхранение	275	863	1 138
Общи за разпределение	720	619	1 338
ОБЩО:	80 099	3 773	83 872

Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година



6. СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Към 03.03.2014 г. в „Булгартрансгаз“ ЕАД се извършва ревизия от НАП ТД „Големи данъкоплатци и осигурители, гр. София“ което обхваща проверка на задълженията за данъци по ЗКПО за периода 15.01.2007г. – 31.12.2012г., данъци по чл.194,195 и 204 от ЗКПО за периода от 15.01.2007г- 31.12.2012г. и ДДС за периода от 01.12.2007 г. до 31.08.2013г.

С писмо № 34-01-817 от 28.02.2014г. на „Булгартрансгаз“ ЕАД е поискано одобрение от ДКЕВР за изменение на сключен договор № 1511 от 07.11.2013г. за заем между „БЕХ“ ЕАД в качеството на заемополучател и „Булгартрансгаз“ ЕАД в качеството на заемодател.

7. ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ

През 2013 г. се отчита тенденция на стабилизиране на пазара на природен газ в страната.

Прогнозите на „Булгартрансгаз“ ЕАД предвиждат постепенно нарастване на потреблението на природен газ в страната. В следващите години се прогнозира и повишаване дела на местния добив в следствие очакваното влизане в експлоатация на новото находище на природен газ на фирма „Дайрект Петролеум“.

Капацитетът за съхранение на природен газ и местния добив са недостатъчни за гарантиране на сигурността на доставките при прекъсване на вноса от основните входни точки Негру вода 1 и Негру вода 2,3 (основния газов поток).

Тези фактори се допълват и от недостатъчната степен на либерализация на националния газов пазар по отношение най-вече на различни доставчици на газ на едро и риск по отношение сигурността на доставките при спиране на основния поток (през ГИС Негру вода 1).

Съгласно целите за развитие и инвестиционните планове на „Булгартрансгаз“ ЕАД, в средносрочен план се очаква да бъдат очертани следните тенденции:

- Диверсификация на източниците и маршрутите на доставка на природен газ;
- Нови входни точки към газопреносната система на „Булгартрансгаз“ ЕАД, в т.ч. и от местен добив;
- По-пълно използване на преносния капацитет на съществуващата инфраструктура и увеличаване на трансграничния капацитет;
- Свързаност на газовата инфраструктура със съседните страни - изграждане на междусистемни връзки със съседните държави – Румъния, Сърбия, Гърция и Турция и даване на възможност за двупосочен капацитет на съществуващите връзки с Румъния и Гърция и Турция;
- Свързване на съществуващата инфраструктура с газопровода „Южен поток“ и с проекти от Южния газов коридор;
- Разширяване капацитета за съхранение, добив и нагнетяване на природен газ в ПГХ „Чирен“;
- Изграждане на ново (второ) подземно газово хранилище на територията на страната;
- Достъп до терминали за регазификация на втечнен природен газ (ВПГ);
- Стабилизиране на пазара и плавно повишаване на националното потребление на природен газ над нивата отпреди световната финансова криза;
- Повишаване дела на местния добив в общия микс на източници на доставка на природен газ в страната (основно от развитието на газокондензатно находище Койнаре - блок „А-Ловеч“ - участък Девенци, като се има предвид настоящия добив и бъдещ потенциал на блок Галата);
- Насърчаване на газификацията чрез разширяване на газопреносната мрежа до нови региони;

Годишен доклад за дейността
За годината, приключваща на 31 декември 2013 година

Въвеждането в експлоатация на планираните инфраструктурни проекти ще създаде предпоставки за пълното използване на капацитета на газопреносната система и съответно ще допринесе за генерирането на по-високи приходи от пренос и съхранение на природен газ.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
Кирил Темелков



Съгласували:

Началник управление „Финансово икономическо“:

/Иван Бабинков/

Ръководител отдел „Икономически анализи и прогнози:

/Л. Любенов/