

**Анализ на дейността и финансовото състояние на „Проектна
компания нефтопровод Бургас – Александруполис БГ” ЕАД, гр.**

София, към 30 септември 2019 г.

Настоящият Анализ е изготвен на основание чл. 3, ал. 1 от Постановление № 114 от 10 юни 2010 г. на Министерския съвет на Република България за наблюдение и контрол върху финансовото състояние на държавни предприятия и търговски дружества с над 50 % държавно участие в капитала и на дружествата, които те контролират. Анализът е допълнение към представения междинен финансов отчет на Дружеството към 30 септември 2019 г.

1. Информация за дружеството:

„Проектна компания нефтопровод Бургас – Александруполис БГ” ЕАД е еднолично акционерно дружество със 100 % държавно имущество, регистрирано в Софийския градски съд, ф.д. 9955 / 2007 г. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК: 175329733 и има за предмет на дейност: проучване, проектиране и експлоатация на тръбопровод за транспортиране на непреработен нефт между гр. Бургас – Република България и гр. Александруполис – Република Гърция, както и участие в дружества със същия или сходен предмет на дейност.

„Проектна компания нефтопровод Бургас – Александруполис БГ” ЕАД е със 100% държавно участие в капитала, като правата на държавата се упражняват от министъра на енергетиката. Седалището на дружеството е гр. София 1000, район Оборище, ул. Триадица No 8.

През отчетния период, основният капитал на „Проектна компания нефтопровод Бургас – Александруполис БГ” ЕАД не е променян. Към 30.09.2019 г. основният

капитал е в размер на 24 791 900 лева, разпределен в 247 919 бр. обикновени поименни акции с номинална стойност 100 лева всяка.

„Проектна компания нефтопровод Бургас – Александрополис БГ” ЕАД е с едностепенна система на управление – Съвет на директорите, състоящ се от трима членове.

Към 30 септември 2019 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Александър Гаргов – председател на СД и изпълнителен директор;
2. Невелина Колева – член на СД;
3. Генко Василев – член на СД.

2. Преглед на дейността:

„Проектна компания нефтопровод Бургас – Александрополис БГ” ЕАД е акционер в Международната проектна компания „Транс-Болкан Пайплайн Б.В.”, регистрирана в гр. Амстердам, Кралство Холандия, като притежава 24.5 % от капитала ѝ. „Транс-Болкан Пайплайн Б.В.” е учредена въз основа на подписано през 2007 г. Междуправителствено споразумение между Република България, Руската Федерация и Република Гърция. Основният ѝ предмет на дейност е: проектиране, инженеринг, изграждане, поддържане, експлоатация и финансиране на петролопровод Бургас – Александрополис. При учредяване на Компанията е подписано Акционерно споразумение (Акционерен договор), в което са регламентирани основните права и задължения на акционерите. Акционери в „Транс-Болкан Пайплайн Б.В.” са още:

- 51% дялово участие на „Тръбопроводен консорциум Бургас – Александрополис” съставен от три държавни дружества от Руската Федерация: „Транснефт”, „Газпромнефт” и „Роснефт” (с по 1/3 участие в консорциума);
- 23.5% дялово участие на частен Гръцки консорциум „Хелпе – Траки” и
- 1% пряко дялово участие на Република Гърция.

През отчетния период „Проектна компания нефтопровод Бургас – Александрополис БГ” ЕАД е упражнявало правата си на акционер и е изпълнявала задълженията си по сключеното Акционерно споразумение. Международната проектна

компания „Транс-Болкан Пайплайн Б.В.“, Холандия, е в процедура по ликвидация, осъществявана по реда на холандското законодателство.

Към 30.09.2019 г. „Проектна компания нефтопровод Бургас - Александруполис БГ“ ЕАД няма задължения в качеството си на акционер в „Транс Болкан Пайплайн Б. В.“ нито към Компанията, нито към останалите акционери.

Средно списъчният състав на персонала през 2019 година е 0 бр.

3. Резултати от дейността:

Финансовият резултат на „Проектна компания нефтопровод Бургас – Александруполис БГ“ ЕАД към 30 септември 2019 г. е загуба в размер на 54 хил. лв. Спрямо съпоставимия период на 2018 г., когато е реализирана загуба в размер на 93 хил.лв., се отчита намаление на отрицателния финансов резултат с 42%. Това се дължи основно на отчитането на приходи в размер на 46 хил.лв., във връзка с частично изплащане на средства от блокирания депозит на Дружеството в „Корпоративна търговска банка“ АД (н), както и на намаление на разходите за други данъци, алтернативни на корпоративния данък – 5 хил.лв. (при 28 хил.лв. през 2018 г.).

Приходите на „Проектна компания нефтопровод Бургас – Александруполис БГ“ ЕАД за деветмесечието на 2019 г. са в размер на 46 хил.лв., получени от възстановяването на част от депозита на Дружеството в „Корпоративна търговска банка“ АД (н), съгласно изготвена от синдиците на банката Частична сметка за разпределение. Възстановената сума представлява около 11.3% от блокираните средства на „Проектна компания нефтопровод Бургас – Александруполис БГ“ ЕАД в „Корпоративна търговска банка“ АД (н). За сравнение, през деветмесечието на 2018 г. не са отчетени приходи.

Общият размер на разходите на „Проектна компания нефтопровод Бургас – Александруполис БГ“ ЕАД към 30 септември 2019 г. е 100 хил.лв., от които разходи за оперативна дейност в размер на 95 хил.лв. и разходи за други данъци, алтернативни на корпоративния данък – 5 хил.лв.

Спрямо съпоставимия период на 2018 г., когато отчетените оперативни разходи са в размер на 65 хил.лв., същите се увеличават с 46%, в резултат на увеличение на разходите за персонала (+ 37 хил.лв.), във връзка с назначаването на независими външни експерти за членове на Съвета на директорите на Дружеството през трето

тримесечие на 2018 г. (на мястото на държавни служители), както и предвид увеличаването на минималната работна заплата в страната от 01.01.2019 г.

Показатели	30 септември 2019 г. в хил. лв.	30 септември 2018 г. в хил. лв.
Общо приходи	46	0
Общо разходи	100	93
В т.ч. Оперативни р-ди:	95	65
- Р-ди за суровини, материали и външни услуги	7	7
- Разходи за персонала	87	50
- Други разходи	1	8
Разходи за други данъци, алтернативни на корпоративния данък	5	28
Загуба	54	93

Отчетеният финансов резултат по тримесечия от началото на 2019 г. е както следва:

	Първо тримесечие	Второ тримесечие	Трето тримесечие	Четвърто тримесечие	Общо, с натрупване
Финансов резултат	-33 хил.лв.	11 хил.лв.	-32 хил.лв.		-54 хил.лв.

Към 30 септември 2019 г., Дружеството има непокрита загуба от минали години в размер на 8 440 хил. лв., формирана от реализираните загуби през предходните финансови години. Собственият капитал на „Проектна компания нефтопровод Бургас – Александрополис БГ“ ЕАД е в размер на 16 298 хил.лв.

Дружеството няма краткосрочни и дългосрочни задължения към 30.09.2019 г. Дружеството отчита по перо „Провизии и сходни задължения“ сума в размер на 361 хил.лв., във връзка с блокираните средства в „Корпоративна търговска банка“ АД (н), като е отчетено частичното възстановяване на депозита от 46 хил.лв.

Активите на Проектна компания нефтопровод Бургас – Александрополис БГ” ЕАД към 30 септември 2019 г. са на стойност 16 659 хил.лв., в т.ч. „Акции и дялове в предприятия от група” (дялово участие в „Транс-Болкан Пайплайн Б.В.”): 16 114 хил.лв. и „Парични средства”: 509 хил.лв., в т.ч. 360 хил.лв. блокирани в „Корпоративна търговска банка“ АД (н). Във връзка с извършваната процедура по ликвидация на международната проектна компания „Транс-Болкан Пайплайн Б.В.”, на Дружеството са възстановени средства в размер на 56 хил.лв., представляващи внесени в предходни периоди премийни вноски в капитала на „Транс-Болкан Пайплайн Б.В.”.

4. Показатели за финансовото състояние на дружеството:

	30 септември 2019г.	Предходен период
1. Коефициент на рентабилност на собствения капитал	-0.003	-0.006
2. Коефициент на ефективност на разходите	0.46	0
3. Коефициент на обща ликвидност	509	275
4. Коефициент на абсолютна ликвидност	509	275
5. Коефициент на финансова автономност	45.15	39.98
6. Коефициент на задлъжнялост	0.022	0.025

5. Събития след датата на баланса

Не са настъпили събития след датата на изготвяне на междинния финансов отчет, които биха рефлектирали върху резултата на Дружеството, през следващия отчетен период.

Изпълнителен директор:

/Александър Гаргов/

гр. София, 14.10. 2019 г.

БАЛАНС
на "ПН БУРГАС-АЛЕКСАНДРУПОЛИС БГ" ЕАД
към 30.09. 2019 г.

АКТИВ РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ		Сума /хил.лева/	
		деветмесечие 2019	2018Г
Б	Нетекущи (дълготрайни) активи		
	III. Дългосрочни финансови активи		
	Акции и дялове в предприятия от група	16114	16170
	Общо за група III	16114	16170
	IV. Отсрочени данъци:	36	41
	Общо за раздел Б:	16150	16211
В	Текущи (краткотрайни активи)		
	IV. Парични средства в т.ч.		
	в безсрочни сметки (депозити)	149	143
	блокирани средства	360	407
	Общо за група IV	509	550
	Общо за раздел В :	509	550
	СУМА НА АКТИВА (Б+В)	16659	16761
ПАСИВ РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ		Сума /хил.лева/	
		деветмесечие 2019	2018Г
А	Собствен капитал		
	I. Записан капитал	24792	24792
	V. Натрупана печалба(загуба)от минали години в т.ч.		
	- непокрита загуба	(-8440)	(-8316)
	Общо за група V:	(-8440)	(-8316)
	VI. Текуща печалба(загуба)	(-54)	(-124)
	Общо за раздел А :	16298	16352
Б	Провизии и сходни задължения		
	Други Провизии и сходни задължения	361	407
	Общо за раздел Б :	361	407
В	Задължения :		
	Задължения към свързани лица в т.ч.	0	0
	- до 1 година	0	0
	Други задължения	0	2
	в-т.ч до 1 година	0	2
	В т.ч		
	Към персонала	0	2
	Общо за раздел В, в т. ч.:	0	2
	- до 1 година	0	2
	СУМА НА ПАСИВА (А+Б+В)	16659	16761

Дата на която е съставен отчета: 07.10.2019 г.

Изпъл. директор

Александър Гаргов

Съставил:

Димитринка Авджийска

Отчет за паричния поток

на "ПКН БУРГАС-АЛЕКСАНДРУПОЛИС БГ" ЕАД

към 30.09.2019 г.

хил.лв.

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	Текущ период			Предходен период		
	постъпления	Плащания	Нетен поток	постъпления	Плащания	Нетен поток
a	1	2	3	4	5	6
А. Парични потоци от основна дейност						
1. Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	0	10	(10)	0	9	(9)
2. Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения	0	87	(87)	0	83	(83)
3. Други парични потоци от основна дейност					8	(8)
Всичко парични потоци от основна дейност (А):	0	97	(97)	0	100	(100)
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
1. Изменение в инвестиции	56	0	56	0	0	0
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност	56	0	56	0	0	0
В. Парични потоци от финансова дейност						
1. Парични потоци от допълнителни вноски и връщането им на собствениците				120		120
Всичко парични потоци от финансова дейност (В):				120	0	120
Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)	56	97	(41)	120	100	20
Д. Парични средства в началото на периода			550			530
Е. Парични средства в края на периода			509			550

Дата на която е съставен отчета: 07.10.2019 г.

Изпълнителен директор

Александър Гаргов

Съставил:

Димитринка Авджийска

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
на "ПКН БУРГАС-АЛЕКСАНДРУПОЛИС БГ" ЕАД
към 30.09. 2019 г.

НАИМЕНОВАНИЕ НА ПРИХОДИТЕ	Сума в хил.лв.	
	деветмесечие 2019	2018Г
Б.Приходи		
Други приходи	46	0
Всичко приходи	46	0
8.Загуба от обичайната дейност	54	96
Общо приходи	46	0
10.Счетоводна загуба(общо приходи-общо разходи)	49	96
11.Загуба(Счет.загуба +р .4 от раздел А)	54	124
Всичко (общо приходи+р.11)	100	124
НАИМЕНОВАНИЕ НА РАЗХОДИТЕ	Сума в хил.лв.	
	деветмесечие 2019	2018Г
А. Разходи		
1. Разходи за суровини, материали и външни услуги, в т.ч.:	7	8
а)Суровини и материали	6	1
б)външни услуги	1	7
2.Разходи за персорала , в т.ч.:	87	79
а)Разходи за възнараждения	76	70
б)Разходи за осигуровки	11	9
3. Други разходи	1	9
Общо разходи за оперативна дейност (1+2+3)	95	96
Общо разходи	95	96
4. Други данъци, алтернативни на корпоративния данък	5	28
Всичко (Общо разходи+р.4)	100	124

Дата на която е съставен отчета: 07.10.2019 г.

Изпълнителен директор.

Александър Гаргов


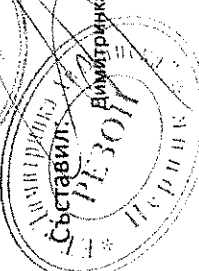
Съставил:

Димитринка Авджийска

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
на "ПКИ БУРГАС-АЛЕКСАНДРУПОЛИС БГ" ЕАД
към 30.09.2019

ПОКАЗАТЕЛИ	Записан капитал	Премии и отемиси	Резерв от последващи оценки на активи и пасиви	РЕЗЕРВИ					Финансов резултат от минали			Текуща печалба/загуба	Общо собствен капитал
				Закон	Резерв, свързани с изкупени собствен и акции	Резерв съгласно учредителен акт	Други резерви	Неразпределена печалба	Непокрита загуба				
1. Салдо в началото на отчетния период	24 792	0	0	0	0	0	0	0	(8 316)	(124)	16 352		
Изменение за сметка на собствениците	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
2. Финансов резултат за текущия период	0	0	0	0	0	0	0	0	0	(54)	(54)		
3. Други изменения в собствения капитал	0	0	0	0	0	0	0	0	(124)	124	0		
4. Салдо към края на отчетния период	24 792	0	0	0	0	0	0	0	(8 440)	(54)	16 298		
5. Промени от преводи на годишни финансови отчети на предприятия в чужбина	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
6. Преизчислен собствен капитал към края на отчетния период	24 792	0	0	0	0	0	0	0	(8 440)	(54)	16 298		

Дата на която е съставен отчета: 07. 10. 2019 г.


 Изпълнителен Директор: Александър Гарнов

 Съставил: Димитрийка Авджийска

„ПКН Бургас-Александруполис БГ“ЕАД
Приложение към междинен финансов отчет
30.09.2019 г.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО	2
2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	2
3. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	3
4. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАТСА	3

„ПКН Бургас-Александруполис БГ“ ЕАД
Приложение към междинен финансов отчет
30.09.2019 г.

1. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1.1. Учредяване и регистрация

„ПКН Бургас-Александруполис БГ“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 9955/2007 г. и е регистрирано в Агенцията по вписванията,

1.2. Собственост и управление

Акционер	Брой акции	Стойност	Платени	Относителен дял
Държавно участие	24 7919	24 791 900	24 791 900	100%
Общо:	24 7919	24 791 900	24 791 900	100%

Съгласно действащия Търговски закон в Република България към 30.09.2019 г., „ПКН Бургас-Александруполис БГ“ е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление. Съветът на директорите е в състав:

1. Александър Гаргов - председател на СД
2. Генко Василев - член на СД
3. Невелина Колева - член на СД

Изпълнителен директор на дружеството е Александър Гаргов.

За периода основния капитал на Дружеството не е променян.

1.3. Структура на дружеството

Дружеството няма клонове или представителства, чрез които да осъществява дейността си.

1.4. Предмет на дейност

Предметът на дейност на дружеството е проучване, проектиране и експлоатация на тръбопровод за транспортиране на непреработен нефт между гр. Бургас, Република България и гр. Александруполис, Република Гърция, както и участие в дружества със същия или сходен предмет на дейност.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА МЕЖДИННИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Настоящият междинен финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на НСС 34 Междинни финансови отчети. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за съставяне на годишен финансов отчет и следва да се чете заедно с ГФО на дружеството към 31.12.2018 г.

„ПКН Бургас-Александрополис БГ“ ЕАД
Приложение към междинен финансов отчет
30.09.2019 г.

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лев (BGN), който приема като негова отчетна валута за представяне. Данните в баланса и приложенията към него са представени в хиляди лева.

Основните счетоводни политики на Дружеството съответстват на тези, изложени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31.12.2018 г.

3. СОБСТВЕН КАПИТАЛ

	30.09.2019	31.12.2018
Записан капитал	24792	24792
Непокрита загуба от минали години	(8440)	(8316)
Текуща печалба(загуба)	(54)	(124)
Общо	16298	16352

Натрупаните загуби са формирани от загуби в предходните отчетни периоди.

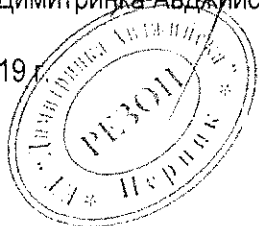
4. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Не са възникнали корегирани събития или значителни некорегирани събития след датата на съставяне на междинния баланс.

Съставител:

Димитринка Авджийска

07.10.2019 г.
София



Александър Гаргов