

ТОПЛИВО АД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Доклад на независимия одитор	
Годишен неконсолидиран доклад за дейността	1-4
Неконсолидиран счетоводен баланс	5
Неконсолидиран отчет за всеобхватния доход	6
Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал	7
Неконсолидиран отчет за паричните потоци	8
Приложения към годишния неконсолидиран финансов отчет	9-46



Доклад на независимия одитор

До акционерите на “Топливо” АД

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на “Топливо” АД („Дружеството”), включващ неконсолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2015 г. и неконсолидираните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за неконсолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този неконсолидиран финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, приети в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на неконсолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този неконсолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в неконсолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в неконсолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на неконсолидирания финансов отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на неконсолидирания финансов отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

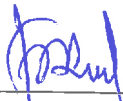
По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "Топливо" АД към 31 декември 2015 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз, и с разяснението на Комисията, както е оповестено в Приложение 1 А.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен неконсолидиран доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния неконсолидиран доклад за дейността на Дружеството и годишния неконсолидиран финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният неконсолидиран доклад за дейността, изложен от стр. 1 до стр. 4, е изготвен в съответствие с приложения годишен неконсолидиран финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2015 г.



Боряна Димова
Регистриран одитор



Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

30 март 2016 г.
гр. София

ТОПЛИВО АД
ГОДИШЕН НЕКОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Ръководството представя своя доклад и финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) приети в Европейския Съюз (ЕС). Този годишен финансов отчет е одитиран от ПрайссуотърхаусКупърс Одит ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

“Топливо” АД (“Дружеството”) е регистрирано в Република България. Основната му дейност включва доставка, съхранение и търговия с газ пропан-бутан, течни горива, въглища и брикети от внос и местно производство, търговия със строителни материали.

Дружеството осъществява дейността си в над 284 обекта, от които 216 търговски бази и магазини, 66 газстанции, бензиностанции и нафтопунктове, газоразтоварище в гр. Добрич и газохранилище в гр. Русе. Базите и другите обекти – недвижими имоти са разположени на цялата територия на страната.

През 2015 г. резултат от дейността на Дружеството е 226 хил. лв. печалба (2014 г.: 11 хил. лв. загуба).

Организациона структура

“Топливо” АД има регистрирани 6 клона. През отчетния период няма извършени организационни промени в рамките на дружеството.

Адреси и телефони на клоновете:

Клон Благоевград - ул. “Климент Охридски” № 1 Е, 073/88-47-70

Клон Бургас - ул. “Марица” № 1, 056/81-09-86

Клон Варна – Западна индустриална зона, 052/50-60-70

Клон Плевен - ул. “Васил Левски” № 48, 064/804-294

Клон Русе - пл. “Дунав” 2, жк “Калоян”, 082/820-232

Клон Стара Загора - бул. “Столетов” № 119, 042/63-85-10

Структура на основния капитал към 31.12.2015 г.

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност в лв.
Синергон Холдинг АД	73,42%	3,977,148	3,977,148
Топливо АД	0,01%	285	285
Други юридически лица	15,61%	845,843	845,843
Физически лица	10,96%	593,553	593,553
	100%	5,416,829	5,416,829

Към 31 декември 2015 г. “ТОПЛИВО” АД притежава дялово участие в следните дружества:

Дружество	Основен капитал в хил. лева	Процентно участие
Контрол		
ТОПЛИВО ООО, гр. Москва	1	100 %
Съвместен контрол		
ТОО Rana Petroleum, Казахстан	7	50%

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2016 г.

Ръководството счита, че основните направления в дейността през 2016 г. ще са търговия с газ пропан-бутан, строителни и отоплителни материали. Целта на дружеството е да запази позициите си на пазара на строителни и отоплителни материали чрез добро задоволяване на нуждите на пазара и клиентите, и посредством използването на най-голямото предимство, което Дружеството притежава, а именно значителният опит и изключително развитата търговска мрежа в страната.

УПРАВЛЕНИЕ

Дружеството е с едностепенна система на управление, съгласно Търговския закон в Република България.

Към 31.12.2015 г. в Управителния съвет участват:

Бедо Бохос Доганян (Председател)
Щилиян Йовчев Стоянов (член и изпълнителен директор)
Румен Валери Панайотов (член)

Информация относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление по чл. 94, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК.

Съгласно промените в ЗППЦК от 2002 год. публичните дружества задължително приложиха в своята дейност правилата на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление - права на акционерите, равнопоставеността им, роля на заинтересованите лица за корпоративно управление, разкриване на информация и прозрачност, отговорност на управителните органи, определени от КФН като основни насоки (принципи) на доброто корпоративно управление. В дружеството тези принципи намериха конкретен израз в разработената и утвърдена от Съвета на директорите Програма за добро корпоративно управление и Устава на дружеството, приети на събрание на акционерите през 2003 г.

Поставиха се и се изпълниха доста изисквания и ограничения пред ръководството на дружеството – изисквания за независими членове на СД, назначаването на директор за връзки с инвеститорите, своевременно разкриване на важна корпоративна информация в нормативно определени срокове и др.

През изтеклата година дейността на СД беше изцяло в съответствие с основните насоки. Изпълнението на тези изисквания целеше да се осигури гарантиране на интересите на акционерите в Топливо АД и осигурят благоприятни условия за потенциалните инвеститори.

Направен беше анализ на текущата програма, който показва на СД необходимостта от актуализиране на съществуващата и създаване на една по-ефективна Програма за добро корпоративно управление в дружеството.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

УПРАВЛЕНИЕ (продължение)

Според изискванията на закона за независимия финансов одит, дружеството е избрало одит комитет, който е одобрен от акционерите на проведеното на 06.12.2008 г. събрание.

Важни събития след датата на изготвяне на баланса

На 18.01.2016 г. дружеството е придобило 110,000 дружествени дяла, които представляват 100% от капитала на „Синергон Петролеум“ ЕООД.

Към 24.03.2016 г. дружеството е в процес на договаряне със Сосиете Женерал Експресбанк за удължаване на срока на кредита.

На 19.02.2016 г. срока на кредита с ОББ АД е удължен до 20.02.2017 г.

На 20.01.2016 г. Дружеството е договорило с Райфайзенбанк удължаване на срока на всички кредити.

Съветът на директорите на „Топливо“ АД взе решение и удължи срока за обратно изкупуване на акции от капитала до 31.12.2016 г. В периода 01.01.2016 г. - 24.03.2016 г. „Топливо“ АД е изкупило обратно 2,200 броя акции на стойност 8,940.41 лв., които представляват 0.041% от капитала.

Управление на финансов риск

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове и лихвените проценти. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовото състояние на Дружеството.

Управлението на риска се извършва от Централен финансов отдел, като политиката му е одобрена от Съвета на директорите. Отделът определя, оценява и управлява финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Дружеството. Съветът на директорите приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до специфични области като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, използване на деривативни и недеривативни финансови инструменти и инвестиране на излишъци от ликвидни средства. По-подробно оповестяване е представено във финансовия отчет.

Информация за Съвета на директорите по чл. 247 ал. 2 от Търговския закон:

1. Бедо Бохос Доганян – Възнаграждението, получено към 31.12.2015 г. е в размер на 70,410 лв. Не притежава акции от дружеството към тази дата.

Председател на Надзорния съвет на „Синергон Холдинг“ АД, председател на Съвета на директорите на „Светлина“ АД и „Синергон Хотели“ АД, изпълнителен директор на Петрол Ин АД и Омега Би Ди Холдинг АД и притежава над 25% от капитала на Петрол Ин АД и Омега Би Ди Холдинг АД.

2. Щилиян Йовчев Стоянов – Възнаграждението, получено към 31.12.2015 г. е в размер 70,410 лв. Към 31.12.2015 г. притежава 14,930 броя акции. Член на Надзорния съвет на „Синергон Холдинг“ АД.

3. Румен Валери Панайотов - Възнаграждението, получено към 31.12.2015 г. е в размер на 11,050 лв. Не притежава акции от дружеството към тази дата.

Членовете на Съвета на директорите придобиват акции по общия ред, съобразно изискванията на действащото законодателство.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство ръководството трябва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към отчетния период и неговите финансови резултати.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31.12.2015 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети в ЕС, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

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

По нареждане на Управителния съвет:

Щилиян Стоянов
Изпълнителен директор
ТОПЛИВО АД
София, 24 март 2016 година



ТОПЛИВО АД
НЕКОНСОЛИДИРАН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	Към 31 декември	
		2015 г.	2014 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения (ИМС)	5	66,311	65,304
Инвестиционни имоти	6	22,556	24,618
Дълготрайни нематериални активи (ДНА)	7	31	43
Инвестиции в дъщерни и съвместно контролирани предприятия	27	8	8
Вземания по заем на свързани предприятия	26	2,223	2,885
		91,129	92,858
Текущи активи			
Материални запаси	8	47,308	47,588
Търговски и други вземания	10	28,996	28,131
Парични средства и еквиваленти	11	3,477	3,888
		79,781	79,607
Общо активи		170,910	172,465
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	12	5,417	5,417
Премиен резерв и законови резерви	13	10,942	10,943
Преоценъчен резерв	14	21,720	20,194
Неразпределена печалба и други резерви		79,550	78,361
		117,629	114,915
Нетекущи пасиви			
Заеми от свързани лица	15,26	829	2,030
Отсрочени данъци	16	4,202	4,119
Провизия за обезщетения при пенсиониране	28	331	306
		5,362	6,455
Текущи пасиви			
Търговски и други задължения	17	9,525	12,523
Задължение за корпоративен данък		279	264
Заеми	15	38,115	38,308
		47,919	51,095
Общо собствен капитал и пасиви		170,910	172,465

Финансовите отчети от стр. 5-46 са одобрени и подписани съответно от:

Щилиян Стоянов
 Изпълнителен директор
 24/03/2016 г.

Людмила Стамова
 Финансов директор
 24/03/2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
 Регистриран одитор
 30/03/2016 г.

Цветана Цанкова
 "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД
 30/03/2016

ТОПЛИВО АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хил. лева)

За годината, приключваща
на 31 декември
2015 г. 2014 г.

	Прил.	2015 г.	2014 г.
Приходи от продажба на стоки	4	164,912	233,588
Приходи от наеми	4, 6	1,537	1,547
Приходи от услуги	4	1,129	1,227
Отчетна стойност на продадените стоки		(148,796)	(219,363)
Разходи за материали		(1,471)	(1,654)
Разходи за външни услуги	18	(4,559)	(5,044)
Разходи за персонала	19	(6,956)	(6,769)
Амортизация на ИМС и ДНА	5, 7	(3,277)	(3,828)
Печалба от продажба на ИМС, ДНА и инвестиционни имоти	21	2,696	4,910
Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти	6	29	404
Други (разходи) / приходи от дейността, нетно	20	(3,098)	(2,973)
Печалба от дейността		2,146	2,045
Финансови приходи	22	241	327
Финансови разходи	22	(1,949)	(2,285)
Финансови разходи, нетно		(1,708)	(1,958)
Печалба преди облагане с данъци		438	87
Разход за данък	23	(212)	(98)
Нетна печалба /(загуба)		226	(11)
Друг всеобхватен доход			
Оценка, нетно от данъци, която не може да се прекласифицира към печалбата или загубата	14	2,489	-
Общ всеобхватен доход		2,715	(11)
Печалба на акция (лева на акция)	24	(0.04)	(0.00)

Финансовите отчети от стр. 5-46 са одобрени и подписани съответно от:

Щилиян Стоянов
Изпълнителен директор
24/03/2016 г.

Людмила Стамова
Финансов директор
24/03/2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
30/03/2016 г.

Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
30/03/2016

Приложенията на страници от 9 до 46 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ТОПЛИВО АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хил. лева)	Пр ил.	Основен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Всичко
2014 г.							
1 януари 2014 г.		5,417	9,570	1,373	24,088	74,478	114,926
Загуба						(11)	(11)
Друг всеобхватен доход							
Отписан преоценъчен резерв, нетно от данъци, който не може да се прекласифицира към печалбата или загубата	14	-	-	-	(3,894)	3,894	-
Общ друг всеобхватен доход		-	-	-	(3,894)	3,894	-
Общ всеобхватен доход		-	-	-	(3,894)	3,883	(11)
31 декември 2014 г.		5,417	9,570	1,373	20,194	78,361	114,915
2015 г.							
1 януари 2015 г.		5,417	9,570	1,373	20,194	78,361	114,915
Печалба						226	226
Друг всеобхватен доход							
Отписан преоценъчен резерв, нетно от данъци, който не може да се прекласифицира към печалбата или загубата	14	-	-	-	(963)	963	-
Оценка, нетно от данъци, която не може да се прекласифицира към печалбата или загубата	14	-	-	-	2,489	-	2,489
Общ друг всеобхватен доход		-	-	-	1,526	963	2,489
Общ всеобхватен доход		-	-	-	1,526	1,189	2,715
Сделки със собствениците							
Изкупени собствени акции		-	(1)	-	-	-	(1)
Общо сделки със собствениците		-	(1)	-	-	-	(1)
31 декември 2015 г.		5,417	9,569	1,373	21,720	79,550	117,629

Финансовите отчети от стр. 5-46 са одобрени и подписани съответно от:

Щилиян Стоянов
 Изпълнителен директор
 24/03/2016 г.



Людмила Стамова
 Финансов директор
 24/03/2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
 Регистриран одитор
 30/03/2016 г.



Цветана Цанкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
 30/03/2016

Приложенията на страници от 9 до 46 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ТОПЛИВО АД
НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	За годината, приключваща на 31 декември	
		2015 г.	2014 г.
Паричен поток от дейността			
Паричен поток, генериран от (използван в) дейността	25	1,271	(2,438)
Платен корпоративен данък		(400)	-
Платени банкови такси		(397)	(346)
Нетен паричен поток използван в дейността		474	(2,784)
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на ИМС и НДА		(2,013)	(1,310)
Постъпления от продажба на ИМС и НДА		5,747	10,749
Платен заем от Rama Petroleum		157	478
Получени лихви от Rama Petroleum		-	152
Авансово плащане придобиване на дружествени дялове	26	(1,468)	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		2,423	10,069
Парични потоци от финансова дейност			
Плащане при обратно придобиване на ценни книжа		(1)	-
Получени заеми от Синергон Холдинг АД		1,614	2,532
Платени заеми на Синергон Холдинг АД		(2,814)	(2,712)
Платени лихви на Синергон Холдинг АД		(39)	(113)
Платени лихви към банки		(1,919)	(2,166)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(3,159)	(2,459)
Нетно увеличение на паричните средства и парични еквиваленти		(262)	4,826
Курсови разлики произтичащи от парите и паричните еквиваленти		32	10
Парични средства и парични еквиваленти:			
В началото на периода	11	(34,354)	(39,190)
В края на периода	11	(34,584)	(34,354)

Финансовите отчети от стр. 5-46 са одобрени и подписани съответно от:

Щилиян Стоянов
 Изпълнителен директор
 24/03/2016 г.

Людмила Стамова
 Финансов директор
 24/03/2016 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
 Регистриран одитор
 30/03/2016 г.

Цветана Цанкова
 „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД
 30/03/2016

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

Резюме на дейността

Топливо АД („Дружеството“) е акционерно дружество, чиито акции се търгуват на Софийската фондова борса.

Седелището на дружеството е Република България, на адрес: гр. София, ул. „Солунска“ №2.

Основната дейност на Топливо АД е доставка, съхранение и търговия с газ пропан-бутан, течни горива, въглища и брикети от внос и местно производство, търговия със строителни материали. Дружеството има инвестиции в едно дъщерно предприятие и в едно съвместно контролирано предприятие.

Акциите на Топливо АД се търгуват на Софийската фондова борса, като 73.42% от акциите му се притежават от Синергон Холдинг АД, а останалата част от множество акционери притежаващи по-малко от 5% индивидуално.

Дружеството – майка и краен собственик на Дружеството е Синергон Холдинг АД, с регистрация в България и чиито акции се търгуват на Софийската фондова борса.

Дружествата, които притежават 41.94% от акциите на Синергон Холдинг АД - дружествата Омега Би Ди Холдинг АД и Петрол Ин АД, са притежавани мажоритарно от г-н Бедо Доганян. Г-н Бедо Доганян притежава и директно акции в Синергон Холдинг АД в размер на 3.05% от капитала на Синергон Холдинг АД.

Не съществуват други физически лица, които да притежават директно или индиректно над 5% от акциите на Синергон Холдинг АД.

Счетоводна политика

По-долу следва описание на счетоводната политика, прилагана при изготвяне на финансовия отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

A База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО) и разясненията, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, освен в случаите на извършена преценка на определени класове имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти, които се отчитат по спредедлива стойност.

Към датата на одобрението на настоящия неконсолидиран финансов отчет, Дружеството не е представило консолидиран финансов отчет на Групата (включваща Дружеството и дъщерните му дружества) в съответствие с изискванията на МСС 27.42. Дружеството е приложило интерпретация, съдържаща се в дневния ред, публикуван от Европейската Комисия сектор „Вътрешен пазар и услуги“ за срещата на Счетоводния Регулативен Комитет (документ ARC/08/2007), който засяга връзката между изискванията на МСФО и тези на 4-тата и 7-мата Дружествени директиви.

Отдела по Услугите в Комисията е на мнение, че ако Дружеството избере или е задължено да представи годишните си финансови отчети в съответствие с МСФО, приети в ЕС, то те могат да бъдат подготвени и заверени отделно от консолидираните такива.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

A База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

В консолидираните финансови отчети, инвестициите в дъщерни дружества (дружествата където Дружеството директно или индиректно притежава повече от половината гласуващи акции или има възможност да упражнява контрол върху дейността) ще бъдат консолидирани.

Тези индивидуални финансови отчети са изготвени, заради изискванията на законодателството в България.

Потребителите на тези неконсолидиран финансов отчет ще могат да ги разглеждат заедно с консолидираните финансови отчети на Групата към 31 декември 2015 г., тогава когато бъдат подготвени, за да могат да извлекат пълна информация за финансовото положение, резултата от дейността и промените във финансовото състояние на Групата като цяло.

Финансовите отчети са одобрени и подписани от името на Съвета на директорите на 24 март 2016 г.

Българското законодателство не забранява решение на общото събрание на Дружеството за приемане на годишния счетоводен отчет да бъде отменено (по надлежния ред) и в случай на необходимост да бъде съставен и публикуван нов коригиран годишен счетоводен отчет за същата счетоводна година.

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква използването на критични счетоводни оценки. Също изисква ръководството да упражни оценката си в процеса на прилагане на счетоводните политики. Счетоводните области изискващи имащи по-висока степен на комплексност и преценяване или тези, при които допусканията и оценките са значими за финансовия отчет са упоменати в Приложение 3 “Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки” по-долу.

(i) Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Следните стандарти и изменения са приети от Дружеството за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2015 г.:

- *Годишни подобренията МСФО, цикъл 2011-2013 г. (одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 януари 2015 г.)*
- *КРМСФО 21 Налози (одобрена дата за прилагане в ЕС – 17 юни 2014 г.)*

(ii) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети

Следните стандарти и изменения ще бъдат приети от Дружеството за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2016 г. *(одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 февруари 2015 г.):*

- *Годишни подобренията МСФО, цикъл 2010-2012 г.*
- *Планове с дефинирани вноски: Вноски от наети лица - Изменение на МСС 19.*

Приемането на подобренията от цикъл 2010-2012 г. изисква допълнителни оповестявания в приложенията и няма ефект върху текущия или предходни периоди и не се очаква да повлияе на бъдещи периоди.

Дружеството направи оценка на приемането на следните две изменения с *одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 февруари 2016 г.:*

- *Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2012-2014 г.*
- *Оповестяване: изменение на МСС 1.*

Тези изменения единствено разясняват съществуващите изисквания без да влияят върху счетоводната политика и оповестяванията на Дружеството.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

A База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

(ii) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети (продължение)

Редица нови счетоводни стандарти и тълкувания са публикувани, но не са задължителни за отчетния период към 31 декември 2015 г. и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет. Оценката на Дружеството за ефекта на тези нови стандарти и тълкувания е посочена по-долу.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ разглежда класифицирането, оценката и отписването на финансови активи и финансови пасиви и въвежда нови правила за счетоводно отчитане на хеджирането. През юли 2014 г. Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) прави допълнителни промени в правилата за класифициране и оценяване и въвежда нов модел на обезценка. Тези последни изменения допълват новия стандарт за финансови инструменти.

МСФО 9 е в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Въз основа на преходните разпоредби на завършения МСФО 9, ранното приемане на етапи се разрешава само за годишните отчетни периоди, започващи преди 1 февруари 2015 г. След тази дата, новите правила трябва да бъдат изцяло приети.

Очакваната дата на приемане от ЕС на МСФО 9 е преди ефективната дата, приета от СМСС – 1 януари 2018 г.

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“. СМСС публикува нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18 „Приходи“ и МСС 11 „Договори за строителство“. Според новия стандарт приходът се признава, когато контролът върху стоките и услугите се прехвърли върху клиента. Следователно, понятието за контрол замества съществуващото понятие за рискове и ползи.

Стандартът позволява модифициран ретроспективен подход при прилагането му. Съгласно този подход дружествата ще признават преходни корекции в неразпределената печалба от датата на първоначално прилагане (1 януари 2018 г.), т.е. без преизчисляване на сравнителния период. То ще следва да прилагат новите правила единствено за договори, които не са приключени към датата на първоначалното прилагане.

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила. Дружеството ще направи по-подробна оценка на въздействието през следващите дванадесет месеца.

МСФО 15 е задължителен за финансовите години, започващи на или след 1 януари 2018 г. Очаквана дата на приемане от Дружеството: 1 януари 2018 г.

Очакваната дата на приемане от ЕС на МСФО 15 е преди ефективната дата, приета от СМСС – 1 януари 2018 г.

Няма други стандарти, които все още не са влезнали в сила, за които би се очаквало да имат съществено влияние върху Дружеството.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Б Принцип на действащото предприятие и обезценка на активи

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи да съществува в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Предприятието зависи от бизнес средата. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Предприятието бъде затруднена или прекратена, съответните активи продадени, следва да бъдат извършени корекции, за да се намали балансовата сума на активите до тяхната ликвидационна стойност, да се начислят евентуални бъдещи задължения и да се извърши рекласификация на нетекущите активи и нетекущите пасиви като краткотрайни такива.

Дружеството е реализирало нетна печалба през 2015 г. възлизаща на 226 хил.лв. (загуба 2014 г.: 11 хил.лв.). Към 31 декември 2015 г. текущите активи на Дружеството надхвърлят текущите му пасиви с 31,862 хил. лв. (към 31 декември 2014 г. текущите активи надхвърлят текущите пасиви с 28,512 хил. лв.). Дружеството разполага с неразпределена печалба към 31.12.2015 г. в размер на 79,550 хил.лв (31.12.2014 г.: 78,361 хил.лв.). Към датата на баланса Дружеството има неизползвани краткосрочни и дългосрочни кредитни линии от банки на обща стойност в размер на 1,013 хил. лв. и продължава предоговарянето на нови кредитни линии (Приложение 15).

След направения анализ, ръководството счита, че Дружеството разполага с достатъчно ресурси, за да продължи оперативното си съществуване в обозримо бъдеще и принципа за действащото предприятие е приложим за изготвянето на този финансов отчет

В Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството извършва дейността си (“функционална валута”). Функционална валута на Дружеството и валута на представяне е българският лев.

(б) Сделки и салда

Сделките в чужда валута се превръщат във функционална валута използвайки преобладаващия обменен курс в дните на сделките. Печалбите и загубите възникващи в резултат на такива сделки както и преизчисляването на резултата в края на годината на паричните активи и задълженията деноминирани в чужда валута

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

I Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

B Сделки в чуждестранна валута (продължение)

Значими валутни курсове:

	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
	Лева	Лева
1 щатски долар се равнява на	1.79007	1,60841
1 евро се равнява на	1.95583	1.95583

Г Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Всички дълготрайни материални и нематериални активи са представени по справедлива цена, намалена с начислената амортизация и евентуална обезценка, с изключение на превозни средства, и категорията „Други“ (включваща основно офис оборудване и газови бутилки), които не са преоценени. Първоначално ИМС се признават по историческа цена. Историческата цена включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите.

Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Дружеството ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена.

Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Повишаването в балансовата стойност възникнало от преценка на сгради, машини и съоръжения се кредитира в друг всеобхватен доход и се отразява като резерв в отчета за собствения капитал нетно от отсрочен данък. Намалението, което прихваща предходни увеличения на същия актив е отразено като друг всеобхватен доход и е дебитирано срещу резерва в капитала, всички останали намаления се отразяват като печалба или загуба.

Всяка година разликата в амортизацията дължаща се на преоценена балансова стойност на актива отразена в отчета за всеобхватния доход и амортизацията дължаща се на първоначалната стойност на актива, се трансферира от „преоценен резерв“ към „неразпределена печалба“.

Земята и разходите за придобиване на ИМС не се амортизират. Амортизацията на останалите ИМС се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния им живот, както следва:

Сгради	4%
Съоръжения и произв.оборудване	4-20%
Нематериални активи	15%
Транспортни средства	15%
Други (газови бутилки, оборудване и т.н.)	15%

Остатъчната стойност на активите и полезните им животи се преглеждат и променят ако е належащо в края на всеки отчетен период. Балансовата стойност на актива се отписва веднага до възстановимата му стойност ако балансовата стойност на актива е по-висока от оценената възстановима стойност.

Печалби и загуби от отписани активи се определят от сравняване на прихода с балансовата стойност и се признават в печалба или загуба. Когато преоценени активи са отписани, сумите прибавени към преоценъчния резерв се прехвърлят в „неразпределена печалба“.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Д Инвестиционни имоти

Инвестиционни имоти представляват земя и сгради използвани за дългосрочно получаване на приходи от наем и не са използвани за административни или производствени нужди от дружеството. Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобивана включваща всички разходи по сключване на сделката или цена на наемане.

След първоначално признаване, инвестиционните имоти се оценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се базира на актуалната цена на пазара, изменена ако е необходимо съобразно спецификата, естеството и локацията или състоянието на определения актив. Ако тази информация не е налична, Дружеството използва алтернативен метод на оценяване, като последни цени от неактивен пазар, дисконтираните бъдещи парични потоци или метод на амортизираните разходи за създаване. Оценките се извършват към датата на изготвянето на финансовия отчет от професионални оценители, които притежават призната и релевантна професионална квалификация и имат опит в оценяването на дадения актив. Тази оценка сформира базата на балансовата стойност във финансовите отчети.

Е Дълготрайни нематериални активи

Нематериални дълготрайни активи се представят по цена на придобиване приспадната със съответната амортизация и обезценка. Амортизацията се изчислява чрез линейния метод разпределящ стойността им върху изчисления полезен живот (5 години за софтуерни продукти и 6.67 години за други нематериални активи). Начислява се провизия за обезценка ако се сметне, че съществуват индикатори за такава.

Ж Обезценка на нефинансови активи

Активи, които имат неопределен полезен живот, не се амортизират, а се проверяват за обезценка на годишна база. Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата.

Към 31.12.2015 г. земите и сградите се отчитат по справедлива цена в съответствие с МСС 16, като справедливата цена отразява условията на пазара в края на отчетния период. При изчислението на справедливата цена Дружеството е взело под внимание дисконтирани парични потоци (като за целта активите са групирани в най-малките възможни разграничени единици, генериращи парични потоци), основани на базата на надеждна оценка на бъдещи парични потоци, използване на дисконтови норми, отразяващи текущата пазарна преценка за несигурността на сумата и периода на паричните потоци (за детайли – Приложение 3).

З Финансови активи

Дружеството класифицира финансовите си активи в следните категории: заеми и вземания. Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се определят от активните пазари. Те възникват, когато Дружеството отпуска парични средства, стоки или услуги директно на длъжника без намерението да търгува с това.

Покупките и продажбите на финансови активи се признават на датата на сделката, като водеща е датата, на която Предприятието се ангажира да закупи или продаде актив. Цената на придобиване включва разходите по сделката за всички финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

3 Финансови активи (продължение)

Заемите и вземанията се включват в краткосрочните активи, с изключение на тези, чиито падеж е повече от 12 месеца след датата на баланса и които се класифицират като дългосрочни. Заемите и вземанията се оценяват последващо по амортизируема стойност на база на метода на ефективния лихвен процент.

Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци свързани с тях вече не са активни или са били прехвърлени и Предприятието заедно с тях е прехвърлило всички значителни рискове и ползи от собствеността.

Финансовите активи и пасиви могат да бъдат взаимно прихванати и нетната им стойност може да се включи в счетоводния баланс, когато има правно основание за нетиране на признатите стойности на финансовите активи и пасиви и има намерение да се стигне до нетна стойност или да се реализира актива и погаси пасива едновременно.

И Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност. Разходът се определя по метода на средно претеглената стойност. Нетната реализируема стойност е оценка на продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с разходите за довършване и продажба. Разходите по доставка на стоките от доставчик до обект на Дружеството се включват в цената на придобиване. Разходите по вътрешно преместване на стоките между клоновете или между търговски обекти се отчитат като разходи по икономически елементи в отчета за доходите.

Й Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена с евентуална провизия за обезценка. Обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Сумата на провизията се признава като разход в отчета за доходите.

К Парични средства и еквиваленти

За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с първоначален падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти. В баланса овърдрафтите се включват като краткосрочно задължение.

Л Собствен капитал

Издадените обикновени акции съставляват част от основния акционерен капитал. Дивиденди по обикновените акции се отчитат в намаление на собствения капитал през периода, в който те бъдат обявени. Невнесен капитал няма.

Законовите резерви са създадени в съответствие с изискванията на законодателството и представляват годишно пренасяне от нетната печалба в размер до 10% от регистрирания акционерен капитал. Тези резерви не са разпределяеми. Другите резерви и неразпределената печалба подлежат на разпределение.

I Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Л Собствен капитал (продължение)

При изкупуване на собствени акции, платената сума, която включва директно свързаните разходи, нетно от данъци, се признава като намаление на общата сума на собствения капитал. Когато изкупени обратно акции се продават в последствие или се преиздават, получената сума се признава в увеличение на собствения капитал, а печалбата/загубата от сделката се трансферира в неразпределена печалба.

М Заеми

Заемите се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с направените разходи по извършването на транзакцията. В последствие заемите се отчитат по амортизирана стойност; всяка разлика между дължимите плащания (нетирани с разходите по извършването на транзакциите) и стойността на заема се признава в отчета за доходите през периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

Н Текущи и отсрочени данъци

Данъчните разходи за определен период се определят от текущите и отсрочени данъци. Данъците се признават в отчета за всеобхватния доход, като се приспада размера, който се отнася до позиции, които вече са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал. В тези случаи данъците също се признават в другия всеобхватен доход или респективно в собствения капитал.

Текущият данък върху доходите се изчислява на базата на действащите данъчни закони към датата на отчета. Ръководството периодично оценява позициите, свързани с възстановени данъци, като разглежда ситуацията, при които прилагането на данъчните изисквания е възможно само след интерпретацията им. При необходимост се начисляват провизии.

Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, явяващи се между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовите отчети. При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, действали към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики.

Отсрочените данъчни активи се признават в степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, с която могат да бъдат възстановени тези активи. Към 31 декември 2015 г. Дружеството няма натрупани данъчни загуби за пренасяне за които да тече пет годишен срок.

О Задължения по пенсионно осигуряване

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния Осигурителен Институт. Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за "Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета на доходите за периода, за който се отнасят. Актюерските печалби и загуби се признават с друг всеобхватен доход за периода, за който се отнасят.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж работодателят Дружеството е задължено да му изплати обезщетение, което варира между две и шест brutни месечни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

О Задължения по пенсионно осигуряване (продължение)

Дружеството е направило приблизителна оценка за обезщетението на служителите при евентуално прекратяване на трудовото правоотношение поради пенсиониране и въз основа на сегашната стойност е признало разход в отчета за доходите и нетекущо задължение за пенсионно осигуряване в счетоводния баланс (Приложение 28).

Дългосрочното задължение за обезщетение при пенсиониране представлява сегашната стойност на задължението към 31 декември 2015 г., в случай на пенсиониране на служителите. Дружеството не е използвало актюерски услуги за изчисление на това задължение. Ръководството е направило приблизителна оценка на задълженията по пенсионно осигуряване на Дружеството на базата на сегашното ниво на трудовото възнаграждение и години до пенсиониране за всеки работник или служител. Така сегашната стойност на задължението по пенсионно осигуряване е изчислено на базата на възможните парични потоци в последващите години (вкл. увеличението на трудовото възнаграждение) дисконтирани със лихвения процент по корпоративни облигации с високо качество.

П Провизии

Провизиите се признават, когато Дружеството има настоящо правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и е по-вероятно е да се изиска изходящ поток на ресурси за уреждане на задължението и сумата е надеждно изчислена.

Провизии за бъдещи оперативни загуби не се признават.

Провизията се определя по сегашната стойност на очаквания разход за уреждане на задължение използвайки дисконтовия процент преди данък, който отразява оценката на текущото състояние на пазарната цена на парите и риска специфични за задължението. Увеличаването на обезщетението в резултат на времето се признава като разход за лихви.

С Признаване на приходите

Приходите включват справедливата цена на продадените стоки и услуги, компенсирани с данъци върху добавената стойност и предоставени отстъпки. Приходите се признават както следва:

Дружеството признава приходи, когато сумата на прихода може да бъде надеждно определена, когато е възможно Дружеството да получи бъдещи икономически изгоди, и когато отговаря на критериите за съответната дейност на Дружеството, нетно от данъци и отстъпки. Сумата на прихода не се приема за надеждно измерена, докато не се разрешат всички непредвидени обстоятелства свързани с продажбата. Дружеството основава своите преценки на историческите резултати, вземайки предвид вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

С Признание на приходите (продължение)

(а) Продажба на стоки – продажба на едро

Дружеството продава на едро предимно строителни материали, газ и гориво. Приходите от продажби на стоки се признават когато Дружеството е доставило стоката на търговеца на едро и клиентът има пълната свобода да определя начините и цените за продажба. Доставка не се счита за осъществена при следните случаи: докато стоките не се доставят на определеното място, рисковете от погиване и загуби не се прехвърлят на търговеца; докато търговецът не приеме продуктите, съобразно договора за продажба, уговорките за приемане на стоката са спазени; докато Дружеството не събере обективни доказателства, че всички критерии за приемането са изпълнени.

(б) Продажба на стоки – продажби на дребно

Дружеството има верига от търговски обекти, както и бензиностанции за продажба на строителни и отоплителни материали, газ и петрол. Приходите от продажби на стоки се признават когато клон на Дружеството продава стоката на клиента. Продажбите на дребно се извършват в брой или чрез кредитни карти.

(в) Приходи от услуги

Приходът от продажба на услуги се признава в печалбата или загубата пропорционално на етапа на завършеност на транзакцията по договорената услуга към датата на финансовия отчет.

(г) Приходи от наеми

Инвестиционните имоти се отдават по наем на оперативен лизинг за срок не по-дълъг от 5 години, като наемът (нетно от отстъпки от лизингодателя) се отразява в отчета за доходите на равни вноски през срока на договора.

Т Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящият финансов отчет акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на управителните органи, както и близки членове на техните семейства, както и всички други лица в отношения на свързаност според стандарта, се третираат като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и разчетите с тях в края на годината е представена в Приложение 26.

У Инвестиции в дъщерни и съвместно контролирани дружества

Топливо АД притежава контролно участие в едно дъщерно дружество и в едно съвместно контролирано дружество. В допълнение на настоящия индивидуален финансов отчет, Дружеството ще представи консолидиран финансов отчет на Дружеството и неговите дъщерните предприятия. Инвестициите в дъщерните и съвместно контролирани дружества в настоящия финансов отчет се отчитат по себестойност.

Ф Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите представят продукти и услуги, за които риска и стопанските изгоди от тях са различни при отделни бизнес сегменти. Главните представители вземащи оперативни решения за Дружеството, които са отговорни за разпределянето на ресурсите и оценяват изпълнението на оперативните сегменти, се определят като Съвет на директорите, които вземат стратегически решения.

Оперативните сегменти представляват продукти и услуги, за които рисковете и облагите са различни. Дружеството предоставя отчет по сегменти в Приложение 4. Значителната част от дейността на Дружеството се извършва на територията на Република България.

2 Управление на финансовия риск

Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

Дейността на Дружеството е изложена на редица финансови рискове, в това число на ефекта от промяна на валутните курсове и лихвените проценти. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните им отрицателни ефекти върху финансовото състояние на Дружеството.

Управлението на риска се извършва от Централен финансов отдел, като политиката му е одобрена от Съвета на директорите. Отделът определя, оценява и управлява финансовите рискове в тясно сътрудничество с оперативните звена на Дружеството.

Съветът на директорите приема принципите за цялостното управление на риска, както и политика, отнасяща се до специфични области като валутен риск, лихвен риск, кредитен риск, използване на деривативни и недеривативни финансови инструменти и инвестиране на излишъци от ликвидни средства.

(а) Валутно-курсос риск

Дружеството оперира в Република България и приходите и разходите са деноминирани в местната валута. Това излага Дружеството на валутно-курсос риск при получаването на заеми и покупки на стоки, деноминирани във валута, различна от отчетната. Експозициите се следят стриктно и се осигурява ефективно управление на риска. Валутният риск е ограничен и от статуса на българския лев, който е фиксиран към еврото – 1.95583 лев/евро в резултат на валутния борд.

Валутно-курсосият риск се отнася до покупките на част от материални запаси извършвани в щатски долари. Ако курсът USD/BGN беше с 10% по-висок през 2015 г. и 2014 г. съответно това би резултирало в увеличение на печалбата от преценка на чужда валута съответно с 65 хил. лв. и 51 хил. лв.

(б) Риск от промени в лихвените нива

Тъй като Дружеството няма съществени лихвоносни активи, приходите му и оперативните парични потоци са до голяма степен независими от промените на пазарните лихвени нива.

Лихвеният риск за Дружеството произтича от получените заеми. Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Дружеството на лихвен риск от промени на бъдещите парични потоци, а заемите с фиксиран лихвен процент – на лихвен риск от промяна на справедливата стойност. През 2015 г. и 2014 г. заемите на Дружеството са с плаващ лихвен процент и са деноминирани във функционална валута.

Към 31.12.2015 г. падежната структура на заемите на Дружеството от финансови институции е в рамките на една година, което свежда риска от промени в лихвините нива до несъществен. Ако лихвения процент на заемите бяха с 100 процентни пункта по-високи, това би дало резултат в увеличаване на разходите за лихви през 2015 г. и 2014 г., съответно 374 хил. лв. и 426 хил.лв.

(в) Кредитен риск

Дружеството няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Дружеството е установило политики, подsigуряващи извършването на продажби на клиенти с подходяща кредитна история. Използването на кредитните лимити от клиенти на едро се контролира редовно. Значителна част от продажбите на клиенти на дребно се извършват в брой или по банков път в рамките на тримесечен срок, приемлив за Дружеството за събиране на вземанията. Продажбите към свързани лица в групата на „Синергон Холдинг” АД (компанията-майка) се следят внимателно от ръководството и редовно се съобщават на ръководството на групата за обсъждане събираемостта им.

2 Финансово управление на риска (продължение)

Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(г) Ликвиден риск

Дружеството не е изложено на значителен ликвиден риск.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Дружеството в съответните падежни групи на базата на оставащия период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци.

в хил.лв.

Към 31 декември 2015 г.	По-малко от 1	Между 1 и 2	Между 2 и 5	Над 5 години
	година	години	години	
Заеми	38,694	41	953	-
Търговски и други задължения	6,769	-	-	-

Към 31 декември 2014 г.	По-малко от 1	Между 1 и 2	Между 2 и 5	Над 5 години
	година	години	години	
Заеми	38,774	103	309	2,133
Търговски и други задължения	8,030	-	-	-

(д) Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са да защитят способността на Дружеството да продължи като действащо предприятие с цел да осигури възвръщаемост за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, Дружеството може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да емитира нови акции или да продаде активи, за да покрие дългове.

В съответствие с останалите от бранша, Дружеството следи капиталовата си адекватност на базата на показателя за финансова задлъжнялост. Коефициентът за финансова задлъжнялост се изчислява като нетен дълг към обща сума на капитала. Нетния дълг се калкулира като обща сума на привлечените заеми минус парични средства и еквиваленти. Общата сума на капитала на Дружеството се калкулира като към сумата на собствения капитал по баланс се прибави сумата на нетния дълг.

в хил.лв.	2015 г.	2014 г.
Общо заеми	38,944	40,338
Минус: Парични средства и еквиваленти	(3,477)	(3,888)
Нетен дълг	35,467	36,450
Собствен капитал	117,629	114,915
Общо капитал	153,096	151,365
Коефициент за финансова задлъжнялост	23%	24%

Увеличението на коефициента за задлъжнялост се дължи основно на привличането на заеми за закупуване на допълнителни количества горива с цел да се покрие законовото изискване за поддържане на резерв според Закон за държавните резерви и военновременни запаси.

Дружеството не притежава финансови инструменти по справедлива стойност.

2 Финансово управление на риска (продължение)

Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

Глобална финансова криза

Продължаващата променливост на световния и на местния финансов пазар.

Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Дружеството от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса на Дружеството в настоящата обстановка.

Влияние върху ликвидността

Тези обстоятелства може да повлияят върху способността на Дружеството да получи нови заеми и рефинансира нейните съществуващи такива при срокове и условия подобни на тези към момента.

Влияние върху клиентите

Длъжниците или заемополучателите на Дружеството може да бъдат повлияни от влошените оперативни условия, което от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за клиентите могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството при обезценката на финансовите и нефинансовите активи. Доколко подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценяване. Дружеството е разработило система за оценка на платежеспособността на клиентите си и поради тази причина клиентската база се свива, което се отразява на приходите от продажби.

Влияние върху обезпеченията - недвижими имоти и материални запаси

Пазарът в страната за много видове обезпечения, особено за недвижимите имоти, беше сериозно повлиян от промените в глобалния финансов пазар, което от своя страна доведе до ниски нива на ликвидност за определени видове активи. В резултат на това, действителната реализируема стойност на обезпеченията може да се различава от балансовата стойност.

Оценка на имотите, отчитани по справедлива цена

Пазарът в страната за много видове различни недвижими имоти беше сериозно повлиян от последните събитията на световните финансови пазари. В резултат на това балансовата стойност на земите и сградите, отчитани по справедлива цена в съответствие с МСС 16 е актуализирана, за да отрази пазарните условия към датата на отчитане.

3 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните преценки и предположения са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните преценки и предположения се преразглежда редовно.

Дружеството извършва приблизителни преценки и предположения за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Значимите счетоводни приблизителни преценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са описани по-долу:

Провизии за обезщетения при пенсиониране

Ръководството на Дружеството е определило настоящата стойност на обезщетенията при пенсиониране в размер на 331 хил. лв. (306 хил. лв. през 2014 г.) (приложение 28). За тази оценка бяха използвани следните предположения: бъдещо увеличение на трудовите възнаграждения с 7% и ниво на дисконтов фактор 3.8%.

Възстановима стойност на имоти, машини и съоръжения

Ръководството използва независими лицензирани оценители при определяне справедливата стойност на ИМС. Основните методи, използвани при оценката са:

- Метод на пазарните аналози (където са сравнени с тези подобни по естество предлагани на пазара) или предлагани на съществуващ активен пазар за съответния дълготраен актив
- Сегашна стойност на бъдещ приход за активи генериращи приход от наем
- Метод на амортизираните разходи за създаване

Оценката на земи, сгради и машини и съоръжения през 2015 г. е направена от сертифицирани оценители, което е довело до увеличение на справедливата стойност на част от активите. Общият размер на изменението е в размер на 2,765 хил.лв.

Инвестиционни имоти

Справедливата стойност се определя от цени на активния пазар, изменени, ако е необходимо, в съответствие с различията според естеството, локацията или състоянието на определения актив. Ако тази информация не е налична, Дружеството използва алтернативни методи за оценяване, като последни пазарни цени на не много активен пазар или дисконтирани парични потоци. Оценките се правят в близост до датата на финансовото отчитане, като се използват сертифицирани оценители, притежаващи съответната квалификация и опит за това. Тези оценки сформират базата за определяне на балансовата стойност на актива.

Инвестиционните имоти се оценяват към 31 декември всяка година по справедлива стойност, която е текущата пазарна цена. Оценката се извършва от независим сертифициран оценител.

Основните оценителски методи, послужили за определяне на справедливата стойност са:

- Метод на пазарните аналози (където активите се съпоставят със сходни такива предлагани на пазара) – използван за всички парцели и сгради на локации, където има активен пазар
- Настояща стойност на бъдещи парични потоци за активи генериращи доход от наем (модел на дисконтираните парични потоци)
- Метод на амортизираните разходи за създаване

Промяната в справедливата стойност е призната в печалба или загуба за периода в съответствие с МСС 40.

3 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

Инвестиционни имоти(Продължение)

Несъществено е увеличението и на справедливата стойност на инвестиционни имоти към 31 декември 2015 и 2014 г. Промените в справедливата стойност се признават като печалба или загуба за периода в съответствие с МСС 40. (Прил. 6).

Тестове за обезценка на стоковите запаси

Във връзка с пазарните условия, ръководството е предприело програма за оптимизиране на покупките, раздвижването на наличната стока в рамките на дружеството през клоновата си мрежа с цел избягване на залежаването на стоките и подобряване на коефициента на обръщаемостта на стоковите запаси.

Дружеството счита, че разработената политиката се прилага ефективно и посочените цели се постигат, поради което ръководството счита, че балансовата стойност на стоките не превишава тяхната нетна реализируема стойност (Прил. 8).

Тестове за обезценка на вземания

Във връзка с разработената система за оценка на платежеспособността на клиентите си и това, че големите клиенти на дружеството са свързани лица със стабилни финансови показатели и добра кредитна история, ръководството счита, че няма индикации за затруднения в събираемостта на вземанията дори и по отношение на тези, които попадат във времеви анализ над 180 дни (Прил. 10). Вземанията над 365 дни се оценяват индивидуално за евентуална обезценка.

4 Приходи от продажби – оповестяване по сегменти

Ръководството е определило оперативните сегменти на база на прегледаните от Съвета на директорите доклади, които са използвани за вземането на стратегически решения. Съветът на директорите - поради това, че основната част от продажбите се осъществяват географски на българския пазар не разглежда бизнеса разделен по географски признак.

Съветът на директорите взема решение оперативните му сегменти да се представят като търговия с отоплителни и строителни материали и газ и горива, тъй като стратегическата цел на Дружеството е да задържи и развие пазарния си дял на база установяване на дълготрайни партньорства и опит в продажбата на тези продукти.

Продажбата на отоплителни (въглища, брикети, дърво, т.н.) и строителни материали (бетон, тухли, фитинги и т.н.) генерират приход от една и съща мрежа от клонове и бази използващи единен маркетингов модел, работна ръка и съответстващо поведение към клиентите.

Горива и газ са друг оперативен сегмент следен независимо от Съвета на директорите. Тази линия на продажбите сформира отделна база на активите (пр. газ станции и депа) и се продава чрез различна група търговци, които се занимават само с тази дейност, без да участват в работата на другите приложени оперативни сегменти. Сегментът генерира приходите си от продажба на бензин, дизел и газ пропан-бутан.

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

4 Приходи от продажби - повестяване по сегменти (продължение)

Резултатите по сегменти към 31 декември 2015 г. са:

	Строителни и отоплителни материали	Газ и течни горива	Общо
Приходи	68,096	96,816	164,912
Неразпределени приходи			2,666
Резултат на сегмента – брутна печалба	9,435	6,681	16,116
Разходи за заплати	(6,235)	(721)	(6,956)
Обезценки на активи	(172)	(1,542)	(1,714)
Разходи за ЗЗЗВВЗ	-	(1,644)	(1,644)
Липси и излишъци, нетно	(453)	(157)	(610)
Резултат от валутно курсови разлики, нетно	-	650	650
Неразпределени разходи, нетно	-	-	(5,781)
Продажба на активи	1,104	1,592	2,696
Амортизация на ИМС	(2,309)	(956)	(3,265)
Амортизация на НМА	(9)	(3)	(12)
Финансови приходи	-	241	241
Финансови разходи	(236)	(1,713)	(1,949)
Печалба преди данъци			438
Разход за данък			(212)
Нетна печалба			226
Сегментни активи	89,631	58,723	148,354
Неразпределени активи			22,556
Общо активи			170,910
Сегментни пасиви	13,492	39,834	53,326
Общо пасиви			53,326
Разходи за придобиване на ИМС в сегмента	1,053	133	1,186
Общо			1,186

Информацията е представена по сегменти според начина на използване от страна на ръководството.

Приходите от „Синергон Петролеум“ ЕООД през 2015 г. в размер на 56,362 хил.лв. са над 10% от общите приходи. Тези приходи са отчетени в сегмент газ и течни горива.

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

4 Приходи от продажби – оповестяване по сегменти (продължение)

Резултатите по сегменти към 31 декември 2014 г. са:

	Строителни и отоплителни материали	Газ и течни горива	Общо
Приходи	69,864	163,724	233,588
Неразпределени приходи	-	-	2,774
Резултат на сегмента – брутна печалба	8,187	6,038	14,225
Разходи за заплати	(6,070)	(699)	(6,769)
Обезценки на активи	(414)	(757)	(1,171)
Разходи за ЗЗВВЗ	-	(1,807)	(1,807)
Липси и излишъци, нетно	(291)	(610)	(901)
Резултат от валутно курсови разлики, нетно	-	515	515
Неразпределени разходи, нетно	-	-	(5,903)
Продажба на активи	710	4,200	4,910
Амортизация на ИМС	(2,296)	(1,521)	(3,817)
Амортизация на НМА	(5)	(6)	(11)
Финансови приходи	-	327	327
Финансови разходи	(195)	(2,090)	(2,285)
Печалба преди данъци			87
Разход за данък			(98)
Нетна загуба			(11)
Сегментни активи	84,233	63,614	147,847
Неразпределени активи			24,618
Общо активи			172,465
Сегментни пасиви	23,568	33,982	57,550
Общо пасиви			57,550
Разходи за придобиване на ИМС в сегмента	300	419	719
Общо			719

Информацията е представена по сегменти според начина на използване от страна на ръководството.

Приходите от „Синергон Петролеум“ ЕООД през 2014 г. в размер на 100,688 хил.лв. са над 10% от общите приходи. Тези приходи са отчетени в сегмент газ и течни горива.

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

5. Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

	Земни и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
Към 1 януари 2014 г.						
Оценка	67,187	25,654	12,976	11,767	534	118,118
Натрупана амортизация	(9,838)	(15,247)	(8,098)	(10,479)	-	(43,662)
Балансова стойност	57,349	10,407	4,878	1,288	534	74,456

	Земни и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
Към 31 декември 2014 г.						
Начално салдо	57,349	10,407	4,878	1,288	534	74,456
Новопридобити	2	85	576	56	598	1,317
Отписани	(2,447)	(244)	(27)	(632)	(77)	(3,427)
Инвестиционни имоти (Прил. 6)	(3,225)	-	-	-	-	(3,225)
Трансфери	168	405	65	16	(654)	-
Амортизация	(1,048)	(1,449)	(906)	(414)	-	(3,817)
Балансова стойност	50,799	9,204	4,586	314	401	65,304

	Земни и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
Към 31 декември 2014 г.						
Оценка	60,519	24,388	13,342	2,412	401	101,062
Натрупана амортизация	(9,720)	(15,184)	(8,756)	(2,098)	-	(35,758)
Балансова стойност	50,799	9,204	4,586	314	401	65,304

	Земни и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
Към 31 декември 2015 г.						
Начално салдо	50,799	9,204	4,586	314	401	65,304
Новопридобити	-	75	322	68	1,414	1,879
Отписани	(853)	(79)	(20)	(2)	-	(954)
Инвестиционни имоти (Прил. 6)	594	-	-	-	-	594
Оценка в увеличение	2,679	74	-	-	-	2,753
Трансфери	260	258	627	41	(1,186)	-
Амортизация	(926)	(1,338)	(894)	(107)	-	(3,265)
Балансова стойност	52,553	8,194	4,621	314	629	66,311

	Земни и сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Други	Разходи за придобиване на ИМС	Общо
Към 31 декември 2015 г.						
Оценка	61,691	24,214	14,070	2,451	629	103,055
Натрупана амортизация	(9,138)	(16,020)	(9,449)	(2,137)	-	(36,744)
Балансова стойност	52,553	8,194	4,621	314	629	66,311

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

5. Имоти, машини и съоръжения (ИМС) (продължение)

ИМС (земи и сгради) са оценявани през 2015 г. (през 2012 е имало преоценка за всички класове освен за превозните средства) от независим експерт оценител. Оценката през 2015 год. е на база аналогия на пазарна цена, а за активите, за които не е имало активен пазар са използвани модели описани в Приложение 6.

ИМС с балансова стойност от 13,194 хил.лв. (2014 г.: 8,961 хил.лв.) са заложили като обезпечение по получени от Дружеството банкови заеми (Приложение 15).

Ако ИМС бяха представени по историческа цена, сумите биха изглеждали по следния начин:

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Балансова стойност (историческа цена)	42,039	42,727

6. Инвестиционни имоти

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
В началото на годината	24,618	21,926
Прехвърлени от / към ИМС (Прил.5)	(594)	3,225
Отписани	(1,497)	(937)
Промени в справедливата стойност	29	404
Крайно салдо	<u>22,556</u>	<u>24,618</u>

Наеми за сумата 1,537 хил. лв. (2014 г.: 1,547 хил. лв.) свързани с наем на имоти са включени в печалбата или загубата.

Инвестиционните имоти се отдават по наем на оперативен лизинг за срок не по-дълъг от 5 години, като наемът (нетно от отстъпки от лизингодателя) се отразява в отчета за доходите на равни вноски през срока на договора. Дружеството отдава под наем складове, магазини и офиси.

Инвестиционни имоти с балансова стойност от 3,035 хил.лв. (2014 г.: 4,105 хил.лв.) са заложили като обезпечение по получени от Дружеството банкови заеми (Приложение 15).

Инвестиционните имоти се оценяват по тяхната справедлива стойност като печалбите и загубите в резултат на промените в справедливата стойност се признават в отчета за доходите. Справедливата стойност се определя от независим лицензиран оценител на годишна база.

Подходи и методи при оценка на терените:

Същността на метода на пазарните аналози се основава на ползване информация за реално осъществени сделки през последните три до шест месеца на съответни местни пазари на недвижимост.

При определяне пазарна стойност по метода на пазарните аналози се сравняват само факторите (вътрешни качества на имота и външни - икономически - характеристики), които оказват най-съществено влияние върху нея, а именно:

- Предназначение на сравняваните обекти (при незастроени УПИ - регулационен статут - отреждане, по одобрени планове с различна степен на предвиждано застрояване);
- Местоположение на обекта спрямо сравняваните обекти и в рамките на конкретното или сравнимо населено място, район, квартал, местност ;
- Времето на осъществяване на сделките със сравнимите обекти ("отдалеченост" от датата на оценката);
- Възраст на сравняваните строителни обекти (сгради и съоръжения)

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

6 Инвестиционни имоти (продължение)

- При застроени УПИ - наличие на рентиращи се (незастроени) части от имота с потенциални възможности и за отдаване под наем или аренда;
- Начин на строителство – строително-конструктивни системи и вложени основни строителни материали
- Специфични сходни фактори влияещи на еталонните обекти – търговска привлекателност, моментна конюнктура (търсене/предлагане);

Нивото в йерархията на справедливите стойности, към което тези оценки се отнасят е Ниво 2.

Подходи и методи при оценка на сградния фонд:

В резултат на настоящите икономически и пазарни условия трансакции с имоти (сгради) се случват относително рядко на пазара в София и страната.

Поради тези причини е използвана комбинация от метода на пазарните аналози, метод на амортизираните разходи за създаване и метод на капитализирания нетен доход за тяхната оценка по справедлива стойност. Нивото в йерархията на справедливите стойности, към което тези оценки се отнасят е Ниво 3.

Подход на разхода:

Метод на амортизираните разходи за създаване

Стойността на сградното застрояване се определя на база сравнение с анализирани пазарни еталони за строителство на подобни по предназначение и материално съдържание обекти, реализирани през последните три календарни месеца като при определяне стойността на конкретните амортизирани разходи за създаване или подмяна на оценявания сграден фонд се работи с установените параметри за бруто застроена площ на сградите и постройките съгласно съдържанието и правилата на БДС 163-86 и дефинициите на параграф 5 от Допълнителни разпоредби на Закона за устройство на територията;

- брутната стойност на разходите за създаване се редуцира с отчисления по субективна експертна оценка за нормално физическо овехтяване, което се отчита с оглед общото техническо състояние на конструктивните системи и елементи от обекта към момента на извършваната оценка в съответствие с характера на настоящата им и потенциално възможната бъдеща експлоатация. Подхода се основава на определено субективно разбиране, третиращо възприетите срокове за експлоатация до крайното изчерпване функциите на конструкциите и елементите от техническа гледна точка (до-стигане до необходимост от основен ремонт).

- брутната стойност на разходите за създаване се редуцира с допълнителни отчисления за морално овехтяване, в рамките на визираните по-долу и наложили се в практиката граници, което отчита функционалността на оценявания сградния фонд по отношение на неговото експлоатационно предназначение и годност за съчетаване на алтернативни дейности, както и за различия между текущо действащата нормативна база в проектирането и строителното изпълнение и тази, която е била актуална за времето на неговото изграждане:

- брутната стойност на разходите за създаване се редуцира с допълнителни отчисления за текущо необходими ремонтно - възстановителни работи по оценявания сграден фонд, които би следвало да осигурят неговото обичайно техническо състояние за нормално физическо овехтяване, т.е. състояние при което не съществува обективна необходимост от осъществяване на мероприятия по подсилване на носещата конструкция, ремонт на дефектирани или аварирани строителни елементи, разчистване на строителни отпадъци и др.

Приблизително оценената справедлива стойност би се увеличила (намалила), ако:

- новата възстановителна стойност е по- висока (по-ниска) или;
- използваните коефициенти на овехтяване (физическо, икономическо и морално) са по – високи (по-ниски)

- остатъчен експлоатационен срок е по-голям (по-малък).

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

6 Инвестиционни имоти (продължение)

Подходи при оценка на сграден фонд с определена пазарна насоченост:

Метод на капитализирания нетен доход

От друга страна, изхождайки от приетия стандарт за стойността, същността на оценявания имот може да се разгледа и в друг аспект - чисто финансов, основавайки се на постановката, че представлява дял инвестиран капитал, чиято потенциална доходност във функционална зависимост от времето и инвестиционния риск формира неговата настояща ценност. В този смисъл търсената стойност на обекта може да се определи на базата от очакваният потенциално възможен чист (нетен) годишен доход, реализиран в съответствие със следните хипотетични условия.

- Потенциалната възможност за разделяне правото на собственост от правото на ползване по отношение на разглеждания обект се качествява като форма на управление, която е в състояние да изведе на преден план финансовия потенциал на имота в частност и като цяло. Тази предпоставка е свързана с приемането на аналогова схема за пазарни наеми и условия, с цел установяване на разумно аргументирана пълна наемна стойност за обекта при ползването на реални наемни договорности към момента на оценката.

- Формирането на brutния годишен доход, при предпоставка за отдаване под наем на оценявания имот, се основава на субективното разбиране за ефективност на приходите в рамките на календарна година при оптимална заетост на обекта в размер на 95% от неговия площен капацитет, което се определя до голяма степен от повишеното пазарно предлагане на обекти от такъв характер.

- Необходимо - присъщите разходи за ремонт и поддръжка на собствеността по отношение на нейния титуляр се приемат в хипотетичен аспект и се определят като експлоатационни разходи в следните направления: разходи за текуща ежегодна поддръжка на сградния фонд и трайно инкорпорирани към него инсталации, възлизащи на 15 % от стойността на направените отчисления за необходими ремонтно - възстановителни работи по смисъла на предходния метод за оценка ;

- Нетният размер на годишния наем, реализиран от отдаването на обекта се определя като разлика между годишната стойност на brutния наем и определените по смисъла на предходното приемане експлоатационни разходи - очакваният нетен бъдещ доход от наем, оценен на база локация и вид на имота, възлиза на от 1 до 3.5 евро на кв.м. на месец.

- Нетният годишен доход за отдавания обект се определя от разликата между годишната стойност на нетния наем и стойността на разходите за управление на имота (мениджмънт - реализиран пряко от потенциалния собственик или чрез наето от него лице), които се приемат за 10% от приходите, формиращи brutния наем.

- Нормата на възвръщаемост при всички рискове на инвестицията се определя на база пряк метод за пазарно сравнение с аналогични обекти в района , както и субективни ограничения относно инвестиционната алтернативност на капиталовложението в оценявания обект. В конкретния случай се приема между 5% до 15% , като субективния контрол на приеманията се определя в зависимост от срочността и сигурността на потенциалната инвестиция при номинална капитализационна и дисконтова ставка средно 5 % годишно, отговаряща на инвестиционна алтернатива - безсрочно валутно депозирание в банкови институции.

- Нормата на възвръщаемост е определена на база всеки конкретен имот по отношение местоположение, среда, характер, след внимателен анализ на пазара и официални източници за страната и Европа.

- От представените договори за наем на част от обектите е направена обективна преценка, че капиталовата стойност на имота от дохода от наем се приближава до вещната стойност от разходите за създаване и за тези имоти не е правена оценка по инвестиционен метод.

Ръководството е разгледало основните предположения, използвани от оценителя в моделите и потвърждава, че те са разумно определени съобразно пазарните условия към края на отчетния период. Няма промяна в използваните методи в сравнение с предходната година.

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

7 Дълготрайни нематериални активи (ДНА)

	Програмни продукти	Други	Общо
Към 1 януари 2014 г.			
Отчетна стойност	261	72	333
Натрупана амортизация	(226)	(71)	(297)
Балансова стойност	35	1	36
Период към 31 декември 2014 г.			
Начално салдо	35	1	36
Новопридобити	19	-	19
Отписани	(1)	-	(1)
Амортизация	(11)	-	(11)
Балансова стойност	42	1	43
Към 31 декември 2014 г.			
Отчетна стойност	257	72	329
Натрупана амортизация	(215)	(71)	(286)
Балансова стойност	42	1	43
Период към 31 декември 2015 г.			
Начално салдо	42	1	43
Новопридобити	-	-	-
Отписани	-	-	-
Амортизация	(11)	(1)	(12)
Балансова стойност	31	-	31
Към 31 декември 2015 г.			
Отчетна стойност	255	72	327
Натрупана амортизация	(224)	(72)	(296)
Балансова стойност	31	-	31

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

8 Материални запаси

	31.12.2015 г.	31.12.2014г.
Суровини и основни материали	1,945	1,970
Строителни стоки	16,520	15,790
Отоплителни стоки	5,205	6,884
Горива	16,158	16,756
Газ	7,480	6,188
Общо	47,308	47,588

Стоки с балансова стойност от 22,237 хил.лв. са заложиени като обезпечение по получени от Дружеството заеми (2014 г: 29,921 хил.лв.) (Прил. 15). Към 31.12.2015 г., съгласно задължение по 333ВВЗ, дружеството съхранява дизелово гориво на стойност 15,731 хил.лв., част от което е заложиено в полза на Сосиете Женерал Експресбанк. Към 31.12.2015 г. балансовата стойност на съхранявано дизелово гориво е представена по нетна реализируема стойност, в резултат на което е направена обезценка в размер на 400 хил.лв. (2014 г.: 757 хил.лв.).

9 Финансови инструменти по категории

Към 31.12. 2014 г.	Заеми и вземания	Общо
Активи в баланса (по амортизирана стойност):		
Търговски вземания	21,786	21,786
Заем предоставен на свързани лица	3,916	3,916
Пари и парични еквиваленти	3,888	3,888
Общо	29,590	29,590

Към 31.12. 2014 г.	Други финансови задължения	Общо
Пасиви в баланса (по амортизирана стойност):		
Заеми	40,338	40,338
Търговски задължения	8,030	8,030
Общо	48,368	48,368

Към 31.12. 2015 г.	Заеми и вземания	Общо
Активи в баланса (по амортизирана стойност):		
Търговски вземания	24,139	24,139
Заем предоставен на свързани лица	4,199	4,199
Пари и парични еквиваленти	3,477	3,477
Общо	31,815	31,815

Към 31.12. 2015 г.	Други финансови задължения	Общо
Пасиви в баланса (по амортизирана стойност):		
Заеми	38,944	38,944
Търговски задължения	6,769	6,769
Общо	45,713	45,713

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

10 Търговски и други вземания

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Вземания от клиенти	1,770	1,650
Обезценка на вземания	(24)	(24)
Вземания от клиенти – нетно	<u>1,746</u>	<u>1,626</u>
Вземания от свързани лица (Прил. 26)	20,658	18,032
Заем предоставен на свързано лице (Прил. 26)	1,976	1,036
Аванси на доставчици	2,218	4,695
Предплатени данъци	177	177
	<u>25,029</u>	<u>23,940</u>
Съдебни и присъдени вземания	3,271	3,596
Обезценка на съдебни и присъдени	(1,607)	(1,530)
Съдебни и присъдени вземания - нетно	<u>1,664</u>	<u>2,066</u>
Вземания по липси и начети	354	340
Обезценка на вземания по липси и начети	(283)	(283)
Вземания по липси и начети - нетно	<u>71</u>	<u>57</u>
Други вземания	256	213
	<u>256</u>	<u>213</u>
Разходи за бъдещи периоди	230	229
	<u>230</u>	<u>229</u>
Общо	<u>28,996</u>	<u>28,131</u>

Справедливата стойност на вземанията е приблизително равна на тяхната балансова стойност, тъй като ефектът от дисконтирането би бил незначителен.

Максималната експозиция на кредитен риск е балансовата стойност на търговските и други вземания.

Вземания, просрочени за срок по-малко от 6 месеца, не се считат за обезценени.

Промените в провизиите за обезценка на вземания на Дружеството са както следва:

	2015 г.	2014 г.
Към 1 януари	1,837	1,620
Разходи за обезценени вземания (прил. 20)	91	221
Отписани обезценени вземания	(14)	(4)
Към 31 декември	<u>1,914</u>	<u>1,837</u>

Към 31 декември 2015 г. търговските вземания, които не са просрочени (до 30 дни) или обезценени са 7,256 хил. лв. (2014 г.: 8,758 хил. лв.).

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

10 Търговски и други вземания (продължение)

Времевият анализ на просрочените търговски вземания към 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г., които не са обезценени е както следва:

31.12.2015 г.	31-90 дни	91-180 дни	181-360 дни	над 360 дни	Общо
Търговски вземания	10,182	2,743	113	457	13,495
31.12.2014 г.	31-90 дни	91-180 дни	181-360 дни	над 360 дни	Общо
Търговски вземания	10,217	129	69	484	10,899

Тези вземания се отнасят към независими клиенти, които нямат лоша репутация.

Към 31.12.2015 г. е 154 хил.лв. (2014 г.: 473 хил.лв.) представляват вземания в съдебна фаза по дела които не са приключени заведени дела. Към 31.12.2015 г. са приключили изпълнителни дела с присъдени суми в размер на 1,510 хил.лв. (2014 г. : 1,593 хил.лв.) за които има издаден изпълнителен лист, които ръководството на Дружеството прави усилия да събере, включително посредством съдия изпълнител.

Ръководството следи отблизо всички съдебни дела и търси възможности за събиране на тези вземания. Част от вземанията по съдебните дела над 365 дни се отнасят за съдебни дела, които още не са приключили и има несигурност за техния развой. Ръководството не ги счита за обезценени докато няма окончателно решение на съда. Голяма част от съдебните дела са приключени в полза на Дружеството, но поради юридическите административни процедури, приходите от тези дела не са събрани към датата на финансовия отчет. Според ръководството, няма несигурност относно тяхното получаване в рамките на една година.

Балансовите стойности на търговските и други вземания на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	2015 г.	2014 г.
Лева	26,701	23,546
Евро	46	550
Американски долари	2,249	4,035
Общо	28,996	28,131

Дружеството няма обезпечения за вземанията.

11 Парични средства и парични еквиваленти

За целите на баланса, паричните средства и еквиваленти се състоят от:

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Парични средства в каса	303	435
Парични средства по банкови сметки	2,658	3,022
Парични средства по банкови сметки-гаранции	516	431
	3,477	3,888

Парични средства в размер на 787 хил.лв. са предоставени като обезпечение по получени от Дружеството банкови заеми (2014 г.: 868 хил.лв.).

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

11 Парични средства и парични еквиваленти (продължение)

Паричните средства на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Лева	2,892	3,508
Евро	9	14
Щатски долари	576	366
Общо	<u>3,477</u>	<u>3,888</u>

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и еквиваленти се състоят от:

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Парични средства в каса	303	435
Парични средства по банкови сметки	3,174	3,453
Банкови овъдрафти (Прил. 15)	(38,061)	(38,242)
	<u>(34,584)</u>	<u>(34,354)</u>

Кредитен рейтинг на банките
В / BBB+ (Fitch, S&P, BCRA)

31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
3,128	3,453

12 Основен капитал

	Брой акции (хил.)	Стойност (хил.)
31 декември 2014 г.	5,417	5,417
31 декември 2015 г.	5,417	5,417

Общият брой на записаните обикновени акции е 5,417 хиляди с номинална стойност на една акция от 1 лев, който е напълно внесен. Съгласно решения на Общото събрание на акционерите, проведени на 24.09.2014 г. и на 20.11.2015 г., дружеството е обявило процедура по обратно изкупуване на собствени акции от капитала. Начална дата на изкупуване е 16.12.2015 г. със срок до 31.03.2016 г. В резултат на започналата процедура, към 31.12.2015 г. изкупени са 285 броя собствени акции, които представляват 0,005% от капитала на дружеството на стойност 1 хил. лв. Основният капитал към 31.12.2015 г. е показан по историческа цена според съдебната регистрация.

Структура на основния капитал към 31.12.2015 г.

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност в лв.
Синергон Холдинг АД	73,42%	3,977,148	3,977,148
Топливо АД	0,01%	285	285
Други юридически лица	15,61%	845,843	845,843
Физически лица	10,96%	593,553	593,553
	<u>100%</u>	<u>5,416,829</u>	<u>5,416,829</u>

Структура на основния капитал към 31.12.2014 г.

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност в лв.
Синергон Холдинг АД	73,42%	3,977,148	3,977,148
Други юридически лица	16,66%	902,623	902,623
Физически лица	9,92%	537,058	537,058
	<u>100%</u>	<u>5,416,829</u>	<u>5,416,829</u>

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

13 Премиян и законов резерв

Премийният резерв възлизащ на 9,569 хил. лв. (2014 г. : 9,570 хил.лв.) е формиран от емисии на обикновени акции през периода 2002 – 2006 г. при емисионна цена варираща от 100% до 800% по-висока от номиналната стойност на акциите.

Законовият резерв възлизащ на 1,373 хил. лв. (2014 г.: 1,373 хил. лв.) е натрупан в съответствие с Търговския закон, изискващ всяко акционерно дружество да заделя до 10% от нетната си печалба, докато законовият резерв достигне 10% от регистрирания акционерен капитал. Дружеството трябва да поддържа това ниво на резерв след всяко издаване на акции.

14 Преоценъчен резерв

	ИМС
1 януари 2014 г.	24,088
Изписан преоценъчен резерв– брутно	(4,326)
Изписан преоценъчен резерв – данък	432
31 декември 2014 г.	20,194
1 януари 2015 г.	20,194
Изписан преоценъчен резерв– брутно	(1,070)
Изписан преоценъчен резерв – данък	107
Оценка на ИМС	2,765
Отсрочен данък върху оценката (прил. 16)	(276)
31 декември 2015 г.	21,720

15 Заеми

Текущи	31.12.2015 г	31.12.2014 г.
Банков овърдрафт	38,061	38,242
Лихви по банков заеми	54	66
Общо текущи заеми	38,115	38,308
Нетекущи		
Заеми от свързани лица (Прил.26)	829	2,030
Общо нетекущи заеми	829	2,030
Общо заеми	38,944	40,338

Обезпеченията върху горните заеми са на обща стойност от 39,253 хил.лв. представляващи ИМС, инвестиционни имоти, материални запаси и парични средства по балансова стойност (2014 г.: 43,855 хил.лв.).

Ефективните лихвени проценти по банковите заеми на към датата на баланса са, както следва:

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Банкови заеми	5,08%	5,08%
Заеми от свързани лица	5%	5%

Балансовата стойност на краткосрочните заеми е равна на справедливата стойност, тъй като ефекта от дисконтирането би бил незначителен.

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

15 Заеми (продължение)

Предоставените заеми на Дружеството от банки са с плаващ лихвен процент и срок на погасяване, както следва:

	Главница	Лихва	Общо	Срок за погасяване
Централна Кооперативна Банка	9,819	-	9,819	22.11.2016
Обединена Българска Банка	3,519	-	3,519	20.02.2016
Райфайзенбанк - овърдрафт	3,906	-	3,906	28.02.2016
Райфайзенбанк - револвиращ	1,039	-	1,039	28.02.2016
Райфайзенбанк - револвиращ	3,778	-	3,778	31.10.2017
Сосиете Женерал Експресбанк	16,000	54	16,054	31.03.2016
	38,061	54	38,115	

Балансовите стойности на заемите на Дружеството са деноминирани в следните валути:

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Лева	30,430	26,301
Евро	8,514	14,037
Общо (левава равностойност)	38,944	40,338

Към 31.12.2015 г. на Дружеството са отпуснати кредитни линии с плаващ лихвен процент и срок на ползване до една година в размер на 1,013 хил.лв., които не са усвоени.

Кредитът от Райфайзенбанк със салдо 3,778 хил.лв. е с срок 31.10.2017 г. При усвояване на средства от кредита, последните стават изискуеми в рамките на 90 дни от датата на усвояване на средства, поради тази причина е представен в баланса на дружеството като краткосрочен заем.

16 Отсрочени данъци

Отсрочени данъци се формират при прилагане на балансовия метод при данъчна ставка (ЕДС) от 10 % (2014 г.: 10 %).

Промяната в данъчните временни разлики е, както следва:

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
В началото на годината – пасив	4,119	4,286
Приход отчетен в отчета за доходите	(193)	(167)
Разход/(Приход) отчетен директно в собствения капитал (прил. 14)	276	-
В края на годината - пасив	4,202	4,119

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

16 Отсрочени данъци (продължение)

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато отсрочените данъци се отнасят за една и съща данъчна администрация. Компенсираните суми са както следва:

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Отсрочени данъчни активи:		
– Отсрочени данъчни активи за възстановяване след 12 месеца	(145)	(143)
– Отсрочени данъчни активи за възстановяване в рамките на 12 месеца	(346)	(294)
	(491)	(437)
Отсрочени данъчни пасиви:		
– Отсрочени данъчни пасиви за възстановяване след 12 месеца	4,693	4,556
	4,693	4,556
Отсрочени данъчни пасиви: (нето)	4,202	4,119

Отсрочени данъци в счетоводния баланс, както и ефекта на данъчните временни разлики в отчета за приходи и разходи са отчетени, както следва:

	31.12.2013 г.	Друг всеобхватен доход	Разход/ (приход) в отчета за доходите	31.12.2014 г.
Отсрочен данъчен пасив				
Преценка на активи	5,060	-	(190)	4,870
Амортизации	(299)	-	(15)	(314)
	4,761	-	(205)	4,556
Отсрочен данъчен актив:				
Данъчни загуби за пренасяне	(132)	-	132	-
Обезценка на активи	(274)	-	(88)	(362)
Провизии	(69)	-	(6)	(75)
	(475)	-	38	(437)
Отсрочен данъчен пасив – нетно	4,286	-	(167)	4,119

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

16 Отсрочени данъци (продължение)

	31.12.2014 г.	Друг всеобхватен доход	Разход/ (приход) в отчета за доходите	31.12.2015 г.
Отсрочен данъчен пасив				
Преоценка на активи	4,870	276	(113)	5,033
Амортизации	(314)	-	(26)	(340)
	4,556	276	(139)	4,693
Отсрочен данъчен актив:				
Обезценка на активи	(362)	-	(49)	(411)
Провизии	(75)	-	(5)	(80)
	(437)	-	(54)	(491)
Отсрочен данъчен пасив – нетно	4,119	276	(193)	4,202

17 Търговски и други задължения

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Задължения към доставчици	6,625	7,775
Задължения към клиенти по аванси	506	379
Задължения към свързани лица (Прил. 26)	144	255
Задължения към персонала	479	448
Задължения по социални осигуровки	93	84
Начисления за компенсируеми отпуски	400	382
Социални осигуровки по компенсируеми отпуски	68	66
Приходи за бъдещи периоди	64	91
Задължения за ДДС	134	1,797
Задължение за акциз	803	1,016
Задължения за други данъци	52	73
Други задължения	157	157
	9,525	12,523

Справедливите стойности за задълженията не се различават съществено от балансовите такива.

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

18	Разходи за външни услуги	2015 г.	2014 г.
	Разходи за реклама	(73)	(74)
	Разходи за наем	(54)	(44)
	Разходи за ремонт и поддръжка	(249)	(216)
	Разходи за професионални услуги	(265)	(229)
	Телекомуникационни разходи	(190)	(237)
	Разходи за ел.енергия	(396)	(423)
	Разходи за транспортни услуги	(216)	(579)
	Разходи за застраховки	(264)	(221)
	Абонаменти такси	(177)	(173)
	Охрана	(241)	(255)
	Разходи по ЗЗЗВВЗ	(1,644)	(1,807)
	Разходи за абонаментна поддръжка	(267)	(191)
	Такса инкасо	(142)	(141)
	Други разходи	(381)	(454)
		(4,559)	(5,044)
19	Разходи за персонала	2015 г.	2014 г.
	Разходи за заплати	(5,717)	(5,537)
	Разходи за социално осигуряване	(961)	(921)
	Разходи за държавно пенсионно осигуряване	(116)	(113)
	Разходи за възнаграждения и осигуровки на съвета на директорите	(162)	(198)
		(6,956)	(6,769)
20	Други приходи/(разходи) за дейността, нетно	2015 г.	2014 г.
	Разходи за местни данъци /данък сгради/	(697)	(735)
	Разходи от обезценка на вземания	(91)	(221)
	Разходи от обезценка на материални запаси и други	(412)	(757)
	Приход от лихви по търговски сделки	-	9
	Банкови такси и комисионни	(375)	(362)
	Нетен резултат от промяна във валутните курсове	650	515
	Приходи от излишъци на стоки	199	308
	Признати на приход търговски задължения	71	45
	Разходи от липси и фири на стоки	(809)	(1,209)
	Разходи по отписани вземания	(1,211)	(192)
	Разход за акциз върху липса на стока в данъчния склад	(118)	-
	Други оперативни (разходи)/приходи	(305)	(374)
		(3,098)	(2,973)

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

21 Печалба от продажба на ИМС, ДНА и инвестиционни имоти, нетно	2015 г.	2014 г.
Приходи от продажба на ИМС, ДНА и инвестиционни имоти	5,122	9,191
Балансова стойност	(2,426)	(4,281)
Печалба от продажба на ИМС, ДНА и инвестиционни имоти	2,696	4,910

През 2014 г. е отчетена печалба в размер на 4,200 хил.лв. в резултат на продажба на активи от газопълначен завод в гр.Камено ведно с построените в имота сгради и съоръжения, на стойност възлизащи общо на 3,489 хил.лв. (балансова стойност 2,366 хил.лв.) и бутилки за втечен газ пропан-бутан на стойност 3,700 хил.лв. (балансова стойност 623 хил.лв.).

22 Други финансови разходи, нетно	2015 г.	2014 г.
Разходи за лихви по получени банкови заеми и заеми от свързани лица	(1,949)	(2,285)
Приходи от лихви и лихви по предоставени заеми на свързани лица	241	327
	(1,708)	(1,958)

23 Данъци	2015 г.	2014 г.
Текущ данък	405	265
Данъчни временни разлики (Прил. 16)	(193)	(167)
Разход за данък	212	98

Данъкът върху финансовия резултат на Дружеството преди облагане с данъци се различава от теоретичната сума, която би се получила при прилагането на приложимата данъчна ставка, както следва:

	2015 г.	2014 г.
Печалба преди данъци	438	87
Данък при данъчна ставка 10% (2014 г.: 10%)	44	9
Разходи непризнати за данъчни цели	168	89
Разход за данък	212	98

24 Нетна стойност на активите на акция и загуба на акция

Нетната стойност на активите на акция е изчислена чрез разделянето на нетните активи, включени в баланса, на броя акции в обръщение към края на годината.

	2015 г.	2014 г.
Нетни активи, приписвани на акционерите	117,629	114,915
Брой на акциите в края на годината	5,417	5,417
Нетна стойност на активите на акция (лева на акция)	21.71	21.21

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

24 Нетна стойност на активите на акция и загуба на акция (продължение)

Основна печалба на акция

Основната печалба на акция се изчислява, като се раздели нетната печалба, принадлежащ на акционерите, на средно претегления брой на обикновените акции в обръщение през годината.

	2015 г.	2014 г.
Нетна печалба/загуба за разпределение между акционерите	226	(11)
Средно претеглен брой на акциите	5,417	5,417
Основна печалба на акция (лева на акция)	0,04	0,00

Доход на акция с намалена стойност

За целите на изчислението на доход на акция с намалена стойност, средно претегленият брой на издадените обикновени акции е коригиран с всички книжа, потенциално конвертируеми в обикновени акции. Доходите с намалена стойност са равни на основните доходи на акция, тъй като Дружеството не разполага с инструменти, които биха могли да се конвертират в акции.

25 Паричен поток, генериран от дейността

	2015 г.	2014 г.
Постъпления от клиенти	180,415	252,156
Плащания на доставчици	(151,142)	(222,933)
Плащания на персонал	(6,788)	(6,667)
Платени други данъци	(21,214)	(24,994)
Паричен поток, генериран от дейността	1,271	(2,438)

26 Сделки със свързани лица

Извършени са следните сделки със свързани лица:

(а) Сделки с Дружеството майка – Синергон Холдинг АД

i) Продажба на стоки и услуги

	2015 г.	2014 г.
Синергон Холдинг АД	39	36
	39	36

ii) Покупка на стоки и услуги

	2015 г.	2014 г.
Синергон Холдинг АД	120	120
	120	120

Разход за лихви по заем от Синергон Холдинг АД

	38	117
	38	117

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

26 Сделки със свързани лица (продължение)

(а) Сделки с Дружеството майка – Синергон Холдинг АД (продължение)

iii) Вземания от свързани лица	2015 г.	2014 г.
Синергон Холдинг АД	1,468	1
	<u>1,468</u>	<u>1</u>

На 18.01.2016 г. дружеството е придобило 110,000 дружествени дяла, които представляват 100% от капитала на „Синергон Петролеум“ ЕООД.

iv) Задължения към свързани лица	2015 г.	2014 г.
Синергон Холдинг АД	2	4
	<u>2</u>	<u>4</u>
Дългосрочен заем		
Синергон Холдинг АД	829	2,030
	<u>829</u>	<u>2,030</u>

През 2015 г. дружеството е ползвало заем от Синергон Холдинг АД при фиксиран лихвен процент 5%. Заемът не е обезпечен и към края на 2015 г. и 2014 г. срокът на заема е до 31.12.2020 г.

(б) Сделки със съвместно контролирани дружества

i) Покупка на стоки и услуги	2015 г.	2014 г.
ТОО Rama Petroleum Казахстан	4,555	8,369
	<u>4,555</u>	<u>8,369</u>
Приходи от лихви по заем на ТОО Rama Petroleum Казахстан	56	96
	<u>56</u>	<u>96</u>
ii) Вземания от свързани лица <th>2015 г.</th> <th>2014 г.</th>	2015 г.	2014 г.
ТОО Rama Petroleum Казахстан	176	627
	<u>176</u>	<u>627</u>

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

26 Сделки със свързани лица (продължение)

(б) Сделки със съвместно контролирани дружества (продължение)

iii) Заем предоставен на ТОО Rama Petroleum Казахстан	2015 г.	2014 г.
Дългосрочен заем	2,223	2,885
Краткосрочен заем	1,976	1,036
	<u>4,199</u>	<u>3,921</u>

През 2013 г. дружеството предоставило заем на Rama Petroleum за срок от 5,5 години. През 2015 г. прилаган лихвен процент 3-месечен ЛИБОР +1% . Заемът не е обезпечен към 31.12.2015 г. и не са извършвани погасителни вноски по кредита.

iv) Задължения към свързани лица	2015 г.	2014 г.
ТОО Rama Petroleum Казахстан	12	56
	<u>12</u>	<u>56</u>

(в) Сделки с други свързани лица (контролирани от компанията – майка)

i) Продажба на продукция, стоки и услуги и приходи от лихви

	2015 г.	2014 г.
Приходи от продажба на стоки, услуги и ИМС:		
Синергон Хотели АД	1	2
Премиер Плевен ЕООД	39	-
Премиер ПЛ АД	1	28
Витал газ ЕООД	429	1,171
Лакпром АД	4	4
Петър Караминчев АД	28	26
Белчински минерални бани ЕООД	1	-
Балканкерамик АД	7	-
Петромел 1 ООД	3	2
Топливо газ ЕООД	8,163	10,932
Синергон Карт Сервиз ЕООД	492	578
Синергон Енерджи ЕООД	4	1
Синергон Петролеум АД	56,362	100,688
	<u>65,534</u>	<u>113,432</u>

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

26 Сделки със свързани лица (продължение)

(в) Сделки с други свързани лица (продължение)

ii) Покупка на продукция, стоки и услуги

	2015 г.	2014 г.
Покупка на стоки, услуги и ИМС :		
Синергон Хотели АД	-	1
Синергон транспот ЕООД	319	555
Петър Караминчев АД	1,191	1,183
Балканкерамик АД	4	28
Премиер Плевен ЕООД	184	-
Премиер ПЛ АД	28	152
Петромел 1 ООД	-	203
Светлина АД	13	15
Лакпром АД	112	69
Слатина АД	1	1
Ритейл Инженеринг ООД	62	51
Топливо газ ЕООД	620	790
Синергон енерджи ЕООД	97	-
Синергон Петролеум АД	12,507	17,072
Синергон Карт Сервиз ЕООД	280	333
	15,418	20,453

iii) Разчети към 31 декември, произтичащи от продажба/покупка на стоки/услуги

	2015 г.	2014 г.
Вземания от свързани лица		
Премиер Плевен ЕООД	1	-
Синергон Карт Сервиз ЕООД	193	220
Витал газ ЕООД	4	23
Петър Караминчев АД	60	150
Топливо газ ЕООД	683	644
Синергон Петролеум ЕООД	18,073	16,367
	19,014	17,404

Задължения към свързани лица

	2015 г.	2014 г.
Краткосрочни задължения		
Лакпром АД	42	2
Балканкерамик АД	-	2
Светлина АД	1	1
Петромел 1 ООД	11	13
Премиер Плевен ЕООД	11	-
Премиер ПЛ АД	2	11
Синергон транспорт ЕООД	9	87
Петър Караминчев АД	1	1
Топливо газ ЕООД	23	39
Бейджинг Пекин Топливо Трейдинг Ко	-	39
Ритейл Инженеринг ООД	7	-
Синергон енерджи ЕООД	23	-
	130	195

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

26 Сделки със свързани лица (продължение)

(г) Възнаграждение на ръководството

	2015 г.	2014 г.
Размер на възнаграждението	149	185
Размер на осигуровките	13	13

27 Инвестиции в дъщерни и съвместно контролирани предприятия

Към 31 декември 2015 г. и 2014 г. Дружеството притежава дялово участие в дъщерното дружество посочено по-долу. Към 31 декември 2015 г. Дружеството притежава и дялово участие в съвместно контролирано дружество посочено по-долу.

Дружество	Основен капитал в хил. лева	Процентно участие	Балансова стойност в хил.лв.
Контрол			
Топливо 501 ООО Москва – Русия (към 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г.)	1	100%	1
Съвместен контрол			
Rama Petroleum (към 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г.)	20	50%	7
			8

Към 31.12.2015 и 2014 г. по-горните инвестиции са отчетени по цена на придобиване.

28. Задължения за обезщетения при пенсиониране

Задължения в баланса:	2015 г.	2014 г.
Доходи при пенсиониране	331	306
Движението на признатото в баланса задължение е както следва	2015 г.	2014 г.
В началото на годината	306	278
Общо разходи включени в отчета за доходите	25	28
В края на годината	331	306
Основните използвани актюерски предположения са както следва	2015 г.	2014 г.
Дисконтов процент	3.8%	5.0%
Бъдещи увеличения на заплати	7.0%	7.0%

(във всички приложения сумите са посочени в хил. лева, ако не е упоменато друго)

29. Условни задължения

Данъчното законодателство е обект на разнообразни интерпретации и промени, които често могат да възникнат. Интерпретациите на ръководството на това законодателство прилагано за транзакциите идейността на Дружеството може да бъде предизвикани от съответните органи.

Данъчните власти могат да предприемат по-решителен подход в интерпретацията на закона и данъчните проверки. В комбинация с вероятното увеличаване на усилията по събираемост в отговор на натиска за бюджетни цели, по-горе споменатото може да доведе до увеличаване честотата на проверки от страна на данъчните власти. В частност, възможно е някои сделки и дейности да бъдат проверени, които не са били проверявани в миналото. В резултат на това, значителна сума допълнителни данъци, глоби и лихви могат да възникнат.

Фискалните периоди остават отворени за проверка от властите във връзка с данъците за пет календарни години считано от 1 януари от годината, в която е отразено данъчно възстановяване. При определени обстоятелства проверките могат да обхванат по-дълъг период.

Ръководството на Дружеството няма информация за никакви обстоятелства, които могат да доведат до данъчни задължения със съществени суми.

Дружеството ползва кредитни линии от Райфайзенбанк за издаване на банкови гаранции към Агенция Митници и трети лица. Общият размер на условни задължения към 31.12.2015 г. е 2,943 хил.лв. (2014 г.: 2,943 хил.лв.).

30. Събития след датата на баланса

На 18.01.2016 г. дружеството е придобило 110,000 дружествени дяла, които представляват 100% от капитала на „Синергон Петролеум“ ЕООД.

Към 24.03.2016 г. дружеството е в процес на договаряне със Сосиете Женерал Експресбанк за удължаване на срока на кредита.

На 19.02.2016 г. срока на кредита с ОББ АД е удължен до 20.02.2017 г.

На 20.01.2016 г. Дружеството е договорило с Райфайзенбанк удължаване на срока на всички кредити.

Съветът на директорите на „Топливо“ АД взе решение и удължи срока за обратно изкупуване на акции от капитала до 31.12.2016 г. В периода 01.01.2016 г. - 24.03.2016 г. „Топливо“ АД е изкупило обратно 2,200 броя акции на стойност 8,940.41 лв., които представляват 0.041% от капитала.