

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

СЪДЪРЖАНИЕ

	Стр.
Доклад на независимия одитор	
Годишен консолидиран доклад за дейността	2-5
Консолидиран счетоводен баланс	6
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	7
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	8
Консолидиран отчет за паричните потоци	9
Приложения към годишния консолидиран финансов отчет	10-52

Доклад на независимия одитор

До акционерите на “Топливо” АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на “Топливо” АД и неговото дъщерно дружество („Групата”), включващ консолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2015 г. и консолидираните 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 консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидирания 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 консолидиран 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 консолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания 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 консолидирания 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 консолидирания финансов отчет.

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

Мнение


По наше мнение, консолидираният финансов отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на Групата “Топливо” АД към 31 декември 2015 г., както и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

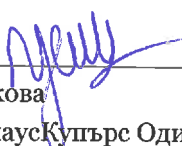
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен консолидиран доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

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

По наше мнение, годишният консолидиран доклад за дейността, изложен от стр. 2 до стр. 5, е изготвен в съответствие с приложения годишен консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2015 г.


Боряна Димова
Регистриран одитор




Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКулърс Одит” ООД

15 април 2016 г.
гр. София

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

Ръководството представя своя консолидиран 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 консолидиран финансов отчет е одитиран от ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

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

Групата 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. резултатът от дейността на Групата е 226 хил.лв. (2014 г.: 18 хил. лв. загуба).

Организациона структура

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

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 – Зап адна 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

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 Rama 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 Групата 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 Групата притежава, а именно значителният опит и изключително развитата търговска мрежа в страната.

УПРАВЛЕНИЕ

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

Към 31.12.2015 г. в Съвета на директорите 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 Групата тези принципи намериха конкретен израз в разработената и утвърдена от Съвета на директорите.

Програма за добро корпоративно управление и Устава на Групата, приети на събрание на акционерите през 2003 год.

Поставиха се и се изпълниха доста изисквания и ограничения пред ръководството на Групата – 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 Групата.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Според изискванията на закона за независимия финансов одит, Групата е избрала одитен 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. „Топливо” АД е придобило 110,000 дружествени дяла, които представляват 100% от капитала на „Синергон Петролеум“ ЕООД.

Към 08.04.2016 г. „Топливо” АД е в процес на договаряне със Сосиете Женерал Експресбанк за удължаване на срока на кредита с една година. На 29.03.2016 г. е подписан анекс към договора за удължаване на срока за усвояване до 30.04.2016 г.

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

На 20.01.2016 г. „Топливо” АД 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. – 08.04.2016 г. „Топливо” АД е изкупило обратно 2,550 броя акции на стойност 10,340.41лв., които представляват 0.047% от капитала.

Управление на финансов риск

Дейността на Групата 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 Групата.

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 Групата. 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 в консолидирания финансов 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 консолидиран финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Групата към отчетния период и нейните финансови резултати.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на консолидирания финансов отчет 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 консолидирания финансов отчет е изготвен 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 Съвета на директорите:


Щилиян Стоянов
Изпълнителен директор
ТОПЛИВО АД
София, 08 април 2016 година



ТОПЛИВО АД
КОНСОЛИДИРАН 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 съвместно контролирани предприятия	27	-	-
Вземания от свързани предприятия	26	2,223	2,885
		91,121	92,850
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		170,902	172,457
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		79,543	78,354
		117,622	114,908
Нетекущи пасиви			
Заеми от свързани лица	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	9,524	12,522
Задължение за корпоративен данък		279	264
Заеми	15	38,115	38,308
		47,918	51,094
Общо собствен капитал и пасиви		170,902	172,457

Финансовите отчети от стр. 6-52 са одобрени на 08 април 2016 г. и подписани съответно от:

Щилиян Стоянов
Изпълнителен директор

Людмила Стамова
Финансов директор

Заверил съгласно одиторския доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор

Цветана Иванкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

15.04.2016г.

15.04.2016г.

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

(Всички суми са в хил. лева)	Прил.	За годината, приключваща на	
		2015 г.	31 декември 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		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/(загуба) 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)
Дял от загубата на съвместно контролирано предприятие		-	(7)
Печалба преди облагане с данъци		438	80
Разход за данък върху дохода	23	(212)	(98)
Нетна печалба/(загуба)		226	(18)
Друг всеобхватен доход			
Оценка, нетно от данъци, която не може да се прекласифицира към печалбата или загубата	5, 14	2,489	-
Общ всеобхватен доход		2,715	(18)
Печалба на акция (лева на акция)	24	0,04	0,00

Финансовите отчети от стр. 6-52 са одобрени на 08 април 2016 г. и подписани съответно от:

Щилиян Стоянов
Изпълнителен директор

Людмила Стамова
Финансов директор

Заверил съгласно одиторския доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор

Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

15.04.2016 г.

15.04.2016

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

(Всички суми са в хил. лева)

	Прил.	Основен капитал	Премие и резерв	Законови резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо
2014 г.							
1 януари 2014 г.		5,417	9,570	1,373	24,088	74,478	114,926
Загуба за годината		-	-	-	-	(18)	(18)
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)	3,876	(18)
31 декември 2014 г.		5,417	9,570	1,373	20,194	78,354	114,908
2015 г.							
1 януари 2015 г.		5,417	9,570	1,373	20,194	78,354	114,908
Печалба за годината						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	79,543	117,622

Финансовите отчети от стр. 6-52 са одобрени на 08 април 2016 г. и подписани съответно от:

Щилиян Стоянов
Изпълнителен директор

Людмила Стамова
Финансов директор

Заверил съгласно одиторския доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор

Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

15.04.2016г.

15.04.2016

Приложенията на страници от 10 до 52 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

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

(Всички суми са в хил. лева)

		За годината, приключваща на 31 декември	
	Прил.	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)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		474	(2,784)
Паричен поток от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на ИМС и ДНА		(2,013)	(1,310)
Постъпления от продажба на ИМС, ДНА и инвестиционни имоти		5,747	10,749
Предоставени на Rama Petroleum		157	-
Платен заем от Rama Petroleum		-	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)
Намаление 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. 6-52 са одобрени на 08 април 2016 г. и подписани съответно от:

Щилиян Стоянов
Изпълнителен директор

Людмила Стамова
Финансов директор

Заверия съгласно одиторския доклад

Боряна Димова
Регистриран одитор

Цветана Цанкова
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

15.04.2016г.

15.04.2016г.

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.

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

Дружеството и неговото дъщерно дружество (заедно „Групата“) имат за основната дейност доставка, съхранение и търговия с газ пропан-бутан, течни горива, въглища и брикети от внос и местно производство, търговия със строителни материали.

Групата има инвестиции в едно дъщерно и 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.

Групата – майка и краен собственик на Групата е Синергон Холдинг АД, с регистрацията 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 консолидирания финансов отчет. Политиката е била последователно прилагана за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

А. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет

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

Финансовите отчети са одобрени и подписани от името на Съвета на директорите на 08 април 2016 г.

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

1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

А. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

Изготвянето на консолидиран финансов 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 имащи по-висока степен на комплексност и преценяване или тези, при които допусканията и оценките са значими за консолидирания финансов отчет са опоменати 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.

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.

1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

А. База за изготвяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

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

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.

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.

Б. Принцип на действащото предприятие и обезценка на активи

Консолидираният финансов отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Групата ще продължи да съществува в обозримо бъдеще. Бъдещата дейност на Групата зависи от бизнес средата. Ако стопанските рискове бъдат подценени и дейността на Групата ще 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.

Групата е реализирала печалба от дейността си през 2015 г. възлизаща на 226 хил.лв. (2014 г.: загуба от 18 хил.лв.). Към 31 декември 2015 г. текущите активи на Групата надхвърлят текущите му пасиви с 31,863 хил. лв. (към 31 декември 2014 г. текущите активи надхвърлят текущите пасиви с 28,513 хил. лв.). Групата разполага с неразпределена печалба към 31.12.2015 г. в размер на 79,543 хил.лв (31.12.2014 г.: 78,354 хил.лв.). Към датата на баланса, Групата има неизползвани краткосрочни и дългосрочни кредитни линии от банки на обща стойност в размер на 1,013 хил. лв. (Приложение 15).

1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Б. Принцип на действащото предприятие и обезценка на активи (продължение)

След направения анализ, ръководството счита, че Групата разполага с достатъчно ресурси, за да продължи оперативното си съществуване в обозримо бъдеще и принципа за действащото предприятие е приложим за изготвянето на тези финансови отчети.

В. Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на консолидирания финансов отчет се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Групата извършва дейността си (“функционална валута”). Функционална валута на Групата 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 активи и пасиви се признават в печалбата или загубата.

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

Значими валутни курсове:

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

Г. Консолидация

(а) Дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия (включително структурирани предприятия), върху които Дружеството има контрол. Предприятието контролира дъщерно предприятие, когато е изложено на, или има право да променя възвращаемостта от участието си в дъщерното предприятие и е в състояние да повлияе на тази възвращаемост чрез своето влияние върху дъщерното предприятие.

Дъщерните предприятия се консолидират от датата, на която контролът върху тях е прехвърлен на Дружеството. Консолидацията се преустановява при загуба на контрол върху дъщерното предприятие.

1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Г. Консолидация (продължение)

(а) Дъщерни предприятия (продължение)

При отчитане придобиването на дъщерни предприятия се използва метода на покупката. Стойността на придобиването се определя по справедливата стойност на придобитите активи, издадените капиталови инструменти, поетите пасиви към датата на придобиване.

Прехвърляното възнаграждение включва справедливата стойност на всички активи или пасивите възникнали като резултат от споразумението за евентуалното условно възнаграждение.

Придобитите разграничими активи и поети пасиви и условни задължения се измерват първоначално по справедливата стойност в деня на придобиването. Групата признава неконтролиращото участие в придобиваното предприятие по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Положителна репутация има в случаите, когато стойността на придобиването е по-висока от справедливата цена на нетните активи на придобитото дъщерно дружество. Ако стойността на придобиването е по-ниска от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава директно в печалбата или загубата. Разходите, свързани с придобиването, са отчетени като разход, в момента в които са възникнали.

При изготвянето на консолидираните финансови отчети се обединяват финансовите отчети на компанията - майка и нейните дъщерни дружества, като индивидуалните финансови отчети са изготвени към една и съща дата. Обединението на отчетите става посредством събиране „ред по ред“ на сходни позиции активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи. Елиминира се балансовата стойност на инвестицията на предприятието-майка във всички дъщерни предприятия, както и дялът на майката в собствения капитал на дъщерите. Всички вътрешно-групови сделки, разчети и нереализирани печалби, свързани със сделки между компании от Групата, са елиминирани при консолидацията. Където е необходимо, счетоводната политика на дъщерните предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

Промени в участието на майката в собствеността на дъщерното дружество, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като операции със собствения капитал. Балансовите стойности на контролиращите и неконтролиращите участия се коригират съобразно промените в относителните участия в дъщерното дружество.

(б) Сделки с неконтролиращи участия

Групата определя сделки с неконтролиращи участия като сделки със собственици на Групата. Покупките от неконтролиращо участие се отчитат в собствения капитал и се определят като разликата между прехвърленото възнаграждение и съответният дял от отчетната стойност на нетните активи от дъщерната компания, който е придобит. Печалби и загуби възникнали при отписване на неконтролиращо участие също се отчитат в капитала, до момента когато Групата спира да осъществява контрол.

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

1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Г. Консолидация (продължение)

(в) Съвместно контролирани предприятия

Към 31 декември 2015 г. Групата притежава 50% участие в съвместно контролирано предприятие, в което инвеститорите са сключили споразумение, установяващо съвместен контрол върху икономическата му дейност. Споразумението изисква съгласие между инвеститорите при вземане на финансови и оперативни решения, като правата и отговорността им са органичени до нетните активи на съвместно контролираното предприятие.

В консолидирания финансов отчет участието в съвместно контролираното дружество е представено по метода на собствения капитал. Финансовите отчети на съвместно контролираното дружество се изготвят за същия отчетен период, за който изготвят отчети и останалите дружества в Групата. Ако е необходимо се правят съответните корекции за постигане на съпоставимост със счетоводната политика на Групата.

(г) Асоциирани предприятия

Асоциираните дружества са предприятия, в които Групата притежава между 20% и 50% от акциите с право на глас, или упражнява значително влияние, а не контрол.

Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат чрез метода на собствения капитал, съгласно който те се признават първоначално по себестойност, а балансовата сума се увеличава или намалява с признаването на дела на инвеститора в печалбите и загубите на предприятието след датата на придобиването му.

Дадена инвестиция в асоциирано предприятие се отчита по метода на собствения капитал от датата, от която то става асоциирано предприятие. Балансовата стойност на инвестициите в асоциирани предприятия включват положителната репутация (намалена с натрупаните обезценки) при придобиването.

В консолидирания отчет за всеобхватния доход на Групата се признава дялът на Групата в печалбата или загубата на асоциираното предприятие след придобиването, а дялът на Групата в движението на резервите на асоциираното предприятие се признава в резервите на Групата. Кумулативното движение след придобиването се коригира чрез намаление / увеличение на стойността на инвестицията. В случай, че участието на Групата в загубата на асоциираното дружество е равно или надхвърля размера на инвестицията на Групата в дружеството, заедно със съществуващи дългосрочни, необезпечени вземания от асоциираното предприятие, то тогава Групата не признава допълнителни загуби, освен в случаите когато Групата е поела задължение да извърши или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие.

Нереализираните печалби от сделки между Групата и асоциираните ѝ дружества се елиминират до размера на участието на Групата в асоциираното дружество; нереализираните загуби също се елиминират освен ако стопанската операция не дава основание за обезценката на прехвърлените активи. Където е необходимо, счетоводната политика на асоциирани предприятия е променена в съответствие с възприетата от Групата политика.

1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Д. 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 Групата 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 печалбата или загубата 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 данъци. 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	20%
Нематериални активи	15%
Транспортни средства	15%
Други (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 преоцененния резерв се прехвърлят в „неразпределена печалба“.

1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Е. 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 Групата. 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, Групата използва алтернативен метод на оценяване, като последни цени от по-неактивен пазар или дисконтираните бъдещи парични потоци. Оценките се извършват към датата на изготвянето на консолидирания финансов 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.

Ж. 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.

З. 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.

Нефинансови активи различни от репутацията, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

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 Групата е взела под внимание дисконтирани парични потоци (като за целта активите са групирани в най-малките възможни разграничими 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).

1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

И. Финансови активи

Групата класифицира финансовите си активи в следните категории: заеми и вземания. Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се определят от активните пазари. Те възникват, когато Групата 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 Групата 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.

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 Групата 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.

Й. 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 Групата 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 печалбата или загубата.

К. Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент, намалена с евентуална провизия за обезценка.

Обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Групата 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 печалбата или загубата.

Л. 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.

1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

М. 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.

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.

Н. 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 печалбата или загубата през периода на заема, като се използва методът на ефективната лихва.

О. 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.

1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

II. Задължения по пенсионно осигуряване

Групата не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния Осигурителен Институт. Групата 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 печалбата и загубата за периода, за който се отнасят. Актюерските печалби и загуби се признават печалбата или загубата или в 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 Групата е задължена да му изплати обезщетение, което варира между две и шест брутни месечни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.

Групата е направила приблизителна оценка за обезщетението на служителите при евентуално прекратяване на трудовото правоотношение поради пенсиониране и въз основа на сегашната стойност е признала разход в печалбата или загубата 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. Групата не е използвала актюерски услуги за изчисление на това задължение. Ръководството е направило приблизителна оценка на задълженията по пенсионно осигуряване на Групата 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.

P. Провизии

Провизиите се признават когато Групата 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 от 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.

C. Счетоводно отчитане на лизингови договори

(a) Оперативен лизинг

Лизинги, при които значителна част от риска и ползите от собствеността са за сметка на лизингодателя се класифицират като оперативни лизинги. Вноските плащани при оперативен лизинг (нетно от всички отстъпки правени от лизингодателя) са отразени в печалбата и загубата по линейния метод през периода на лизинга.

Групата дава на лизинг определени сгради, земи и оборудване.

1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

С. Счетоводно отчитане на лизингови договори (продължение)

(б) Финансов лизинг

Лизингови договори, при които се извършва прехвърляне на всички рискове и изгоди от актива, се отчитат като финансов лизинг. Финансовият лизинг се отчита по по-ниската от справедливата стойност на лизинговия актив и сегашната стойност на минималните лизингови вноски.

Всяко лизингово плащане се разпределя между задължението и финансовите разходи, така че да се получи постоянна лихва върху дължимата главница. Съответните лизингови задължения нетно от нереализираните финансови разходи, се включват съответно в други дългосрочни задължения. Нереализираните финансови разходи се разпределят систематично по периоди, в рамките на лизинговия срок. Активите, придобити по реда на финансови лизингови договори, се амортизират на база на техния очакван полезен живот.

Групата няма сключени договори за финансов лизинг.

Т. Признаване на приходите

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

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

(а) Продажба на стоки – продажба на едро

Групата продава на едро предимно строителни материали, газ и гориво. Приходите от продажби на стоки се признават когато Групата е доставила 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 Групата не събере обективни доказателства, че всички критерии за приемането са изпълнени.

(б) Продажба на стоки – продажби на дребно

Групата 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 Групата 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.

1. Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

У. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия 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.

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 Групата, 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. Групата предоставя отчет по сегменти в Приложение 4. Значителната част от дейността на Групата се извършва на територията на Република България.

2. Управление на финансовия риск

Фактори, определящи финансовия риск

Дейността на Групата 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 Групата.

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 Групата. 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

Групата оперира в Република България и приходите и разходите са деноминирани в местната валута. Това излага Групата 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. Валутния риск е ограничен и от статуса на българския лев, който е фиксиран към еврото – 1.95583 лев/евро в резултат на валутния борд.

Единственият валутно-курсос риск реферира към покупките на материални запаси правени в долари. Ако курсът USD/BGN беше с 10% по-висок през 2015 г. и 2014 г. съответно това би дало резултат в увеличение на загубата от преценка на чужда валута от 65 хил. лв и съответно 51 хил. лв.

2. Управление на финансовия риск (продължение)

Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(б) Риск от промени в лихвените нива

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

Лихвеният риск за Групата произтича от получените заеми. Получените заеми с променлив лихвен процент излагат Групата 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 Групата са с плаващ лихвен процент и са деноминирани във функционална валута.

Към 31.12.2015 г. падежната структура на заемите на Групата от финансови институции е в рамките на една година, което свежда риска от промени в лихвените нива до несъществен. Ако лихвените проценти 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

Групата няма значима експозиция, свързана с кредитен риск. Групата е установила 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 Групата 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.

(г) Ликвиден риск

Групата не е изложена на значителен ликвиден риск.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Групата 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.

Към 31 декември 2015 г.	По-малко от 1	Между 1 и 2	Между 2 и 5	Между 2 и 5
	година	години	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	Между 2 и 5
	година	години	години	години
Заеми	38,774	103	309	2,133
Търговски и други задължения	8,030	-	-	-

2. Управление на финансовия риск (продължение)

Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

(д) Капиталов риск

Целите на Групата при управление на капитала са да защитят способността на Групата 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, Групата 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, Групата 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. Нетният дълг се калкулира като обща сума на привлечените заеми минус парични средства и еквиваленти. Общата сума на капитала на Групата се калкулира като към сумата на собствения капитал по баланс се прибави сумата на нетния дълг.

	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	117,615	114,908
Общо капитал	153,082	151,358
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.

Групата не притежава финансови инструменти по справедлива стойност.

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 Групата да получи нови заеми и рефинансира нейните съществуващи такива при срокове и условия подобни на тези към момента.

2. Управление на финансовия риск (продължение)

Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

Глобална финансова криза (продължение)

Влияние върху клиентите

Длъжниците или заемополучателите на Групата може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която 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 и оценката на 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. Групата е разработила 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 последните промени 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 събития 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.

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

3. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

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, Групата 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.

Несъществено е увеличението 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 поупките, раздвижването на наличната стока в рамките на Групата през клоновата си мрежа с цел избягване на залежаването на стоките и подобряване на коефициента на обръщаемостта на стоковите запаси.

Групата 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).

3. Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

Тестове за обезценка на вземания

Във връзка с разработената система за оценка на платежеспособността на клиентите си и това, че големите клиенти на Групата са свързани лица със стабилни финансове показатели и добра кредитна история, ръководството счита, че няма индикации за затруднения в събираемостта на вземанията дори и по отношения 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 сектори

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 всички продажби 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 Групата 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 и 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 КОНСОЛИДИРАН 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 сектори (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	89,630	58,716	148,346
Неразпределени активи			22,556
Общо активи			170,902
Сегментни пасиви	13,492	39,788	53,280
Общо пасиви			53,280
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“ АД 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 КОНСОЛИДИРАН 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 сектори (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 ЗЗЗВВЗ	-	(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)
Дял от загубата на съвместно контролирано предприятие			(7)
Печалба преди данъци			80
Разход за данък			(98)
Нетна загуба			(18)
Сегментни активи	84,233	63,606	147,839
Неразпределени активи	-	-	24,618
Общо активи			172,457
Сегментни пасиви	23,568	33,981	57,549
Общо пасиви			57,549
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“ АД 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 КОНСОЛИДИРАН 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)

	Земи 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

	Земи 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

	Земи 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

	Земи 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

	Земи 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 КОНСОЛИДИРАН 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 заложи като обезпечение по получени от Групата 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 печалбата и загубата на равни вноски през срока на договора. Групата отдава под наем складове, магазини и офиси.

Инвестиционни имоти с балансова стойност от 3,035 хил.лв. (2014 г.: 4,105 хил.лв.) са заложи като обезпечение по получени от Групата 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 печалбата или загубата. 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.

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

6. Инвестиционни имоти (продължение)

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 - регуляционен 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);
- 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).

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

6. Инвестиционни имоти (продължение)

Подход на разхода (продължение):

Метод на амортизираните разходи за създаване (продължение)

- брутната стойност на разходите за създаване се редуцира с допълнителни отчисления за морално овехтяване, в рамките на 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).

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 окачествява 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 договорености към момента на оценката.

- Формирането на брутния 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 инкорпорираните към него инсталации, възлизащи на 15 % от стойността на направените отчисления за необходими ремонтно - възстановителни работи по смисъла на предходния метод за оценка ;

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

(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 (продължение):

Метод на капитализирания нетен доход (продължение)

- 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.

7. Дълготрайни нематериални активи (ДНА)

	Програмни продукти	Други	Общо
Към 31 декември 2014 г.			
Отчетна стойност	257	72	329
Натрупана амортизация	(215)	(71)	(286)
Балансова стойност	42	1	43
Към 31 декември 2014 г.			
Начално салдо	35	1	36
Новопридобити	19	-	19
Отписани	(1)	-	(1)
Амортизация	(11)	-	(11)
Балансова стойност	42	1	43

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН 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) (продължение)

	Програмни продукти	Други	Общо
Период към 31 декември 2015 г.			
Начално салдо	42	1	43
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

8. Материални запаси

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
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 заложили като обезпечение по получени от Групата заеми (2014 г.: 29,921 хил.лв.) (Прил. 15). Към 31.12.2015 г., съгласно задължение по ЗЗЗВВЗ, дружеството съхранява дизелово гориво на стойност 15,731 хил.лв., част от което е заложило 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

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

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

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

9. Финансови инструменти по категории (продължение)

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

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	1,746	1,626
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
	25,029	23,940
Съдебни и присъдени вземания	3,271	3,596
Обезценка на съдебни и присъдени	(1,607)	(1,530)
Съдебни и присъдени вземания - нетно	1,664	2,066
	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Вземания по липси и начети	354	340
Обезценка на вземания по липси и начети	(283)	(283)
Вземания по липси и начети - нетно	71	57
Други вземания	256	213
	256	213
Разходи за бъдещи периоди	230	229
	230	229
Общо	28,996	28,131

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН 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)

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 Групата 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	1,914	1,837

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.).

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

	31-90 дни	91-180 дни	181-360 дни	над 360 дни	Общо
31.12.2015 г.					
Търговски вземания	10,182	2,743	113	457	13,495
31.12.2014 г.					
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. 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 Групата 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 Групата са деноминирани в следните валути

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН 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)

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

Групата 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 Групата банкови заеми (2014 г.: 868 хил.лв.).

Паричните средства на Групата 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	3,477	3,888

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)
	(34,584)	(34,354)

Кредитен рейтинг на банките
 В / ВВВ+

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

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

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

12. Основен капитал (продължение)

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
	100%	5,416,829	5,416,829

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
	100%	5,416,829	5,416,829

13. Премиян и законов резерв

Премияният 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

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

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

14. Преоценъчен резерв (продължение)	ИМС
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 ефектът от дисконтирането би бил незначителен.

	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	

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

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

15. Заеми (продължение)

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

	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Лева	30,430	26,301
Евро	8,514	14,037
Общо	<u>38,944</u>	<u>40,338</u>

Към 31.12.2015 г. на Групата са отпуснати кредитни линии с плаващ лихвен процент и 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 печалбата или загубата	(193)	(167)
Разход/(Приход) отчетен директно в собствения капитал (прил. 14)	276	-
В края на годината - пасив	<u>4,202</u>	<u>4,119</u>

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)
	<u>(491)</u>	<u>(437)</u>
Отсрочени данъчни пасиви:		
– Отсрочени данъчни пасиви за възстановяване след 12 месеца	4,693	4,556
	<u>4,693</u>	<u>4,556</u>
Отсрочени данъчни пасиви, (нето):	<u>4,202</u>	<u>4,119</u>

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН 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)

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 всеобхвате и доход	Разход/ (приход) в печалбата или загубата	31.12.2014 г.
Отсрочен данъчен пасив				
Преоценка на активи	5,060	-	(190)	4,870
Завишени данъчни 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
	31.12.2014 г.	Друг всеобхвате и доход	Разход/(приход) в печалбата или загубата	31.12.2015 г.
Отсрочен данъчен пасив				
Преоценка на активи	4,870	276	(113)	5,033
Завишени данъчни 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

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

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

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	156	156
	9,524	12,522

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

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)

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

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

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	(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 излишци на стоки	199	308
Признати на приход задължения	71	45
Признати на приход задължения по депозити	(809)	-
Разходи от липси и фири на стоки	(1,211)	(1,209)
Разходи по отписани вземания	(118)	(192)
Други оперативни (разходи)/приходи	(305)	(374)
	(3,098)	(2,973)

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 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)
Данъчен кредит	212	98

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
(ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

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

23. Данъци (продължение)

Данъкът върху финансовия резултат на Групата 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	80
Данък при данъчна ставка 10% (2014 г.: 10%)	44	9
Разходи непризнати за данъчни цели	168	89
Данъчен кредит	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	117,622	114,908
Брой на акциите в края на годината	5,417	5,417
Нетна стойност на активите на акция (лева на акция)	21.71	21.21

Основна загуба на акция

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

	2015 г.	2014 г.
Нетна загуба за разпределение между акционерите	226	(18)
Средно претеглен брой на акциите	5,417	5,417
Основна загуба 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 Групата 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)

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН 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

Извършени са следните сделки със свързани лица:

(а) Сделки с Групата майка – Синергон Холдинг АД

i) Продажба на стоки и услуги	2015 г.	2014 г.
Синергон Холдинг АД	39	36
	<u>39</u>	<u>36</u>

ii) Покупка на стоки и услуги	2015 г.	2014 г.
Синергон Холдинг АД	120	120
	<u>120</u>	<u>120</u>

Разход за лихви по заем от Синергон Холдинг АД	38	117
	<u>38</u>	<u>117</u>

iii) Вземания от свързани лица	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Синергон Холдинг АД	1,468	1
	<u>1,468</u>	<u>1</u>

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

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

iv) Задължения към свързани лица	31.12.2015 г.	31.12.2014 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>

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН 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

ii) Вземания от свързани лица	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
ТОО Rama Petroleum Казахстан	176	627
	176	627
iii) Заем предоставен на ТОО Rama Petroleum Казахстан	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Дългосрочен заем	2,223	2,885
Краткосрочен заем	1,976	1,036
	4,199	3,921

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	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
ТОО Rama Petroleum Казахстан	12	56
	12	56

(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
	65,534	113,432

ТОПЛИВО АД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ КОНСОЛИДИРАН 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 (контролирани от компанията – майка) (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

	31.12.2015 г.	31.12.2014 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

	31.12.2015 г.	31.12.2014 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 КОНСОЛИДИРАН 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 съвместно контролирани предприятия

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

Дружество	Основен капитал в хил. лева	Проценти о участие	Балансова стойност в хил.лв.
Рама Петролеум (съвместен контрол към 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г.)			
Инвестиция – цена на придобиване	18	50%	7
Дял от загубата на съвместно контролираното предприятие отчетен през 2014 г.			(7)
Балансова стойност			<u>-</u>

Към 31.12.2015 г. съществува непризнат дял от резултата на съвместно контролираното предприятие, както е посочено по-долу:

Инвестиция в съвместно контролирано предприятие	2015 г.	2014 г.
Към 1 януари	-	7
Дял в печалбата/загубата	(548)	(324)
Непризнат дял от печалбата/загубата	548	317
Друг всеобхватен доход	342	(22)
Непризнат дял от друг всеобхватен доход	(342)	22
Към 31 декември	-	-

Групата придобива съвместен контрол върху Рама Петролеум на 18 декември 2013 г. и съответният дял в печалбата/загубата на дружеството за периода на съвместен контрол през 2013 г. е нула.

Обобщен отчет за финансовото състояние	2015 г.	2014 г.
Текущи активи		
Парични средства и еквиваленти	576	1,653
Други текущи активи	2,892	3,562
	3,468	5,215
Текущи пасиви		
Финансови пасиви (без търговски задължения)	1,976	1,120
Други текущи пасиви	753	1,982
	2,729	3,102

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

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

27. Инвестиции в съвместно контролирани предприятия (продължение)

Обобщен отчет за финансовото състояние (продължение)

Нетекущи активи	2015 г.	2014 г.
ИМС и ДНА	301	1
	301	1
Нетекущи пасиви		
Заеми	2,223	2,885
	2,223	2,885
Нетни активи	(1,183)	(771)
Обобщен отчет за всеобхватния доход	2015 г.	2014 г.
Приходи	4,168	2,704
Амортизация на имоти, ИМС и ДНА	10	-
Други разходи	3,182	3,102
Печалба/(загуба) от дейността	976	(398)
Финансови приходи	-	-
Финансови разходи	2,067	250
Загуба преди облагане с данъци	(1,091)	(648)
Разход за данък	6	-
Нетна загуба	(1,096)	(648)
Друг всеобхватен доход		
Промяна в резерва от валутна преоценка	684	(43)
Общ всеобхватен доход	(413)	(691)
Услугите, свързани с ползване на жп линии, които са префактурирани на клиентите са показани нетно от разходите в отчета за всеобхватния доход на Рама Петролеум.		
Обобщена финансова информация	2015 г.	2014 г.
Нетни активи в началото на периода	(771)	(80)
Нетна печалба/(загуба)	(1,096)	(648)
Друг всеобхватен доход	684	(43)
Нетни активи в края на периода	(1,183)	(771)
Дял на съвместно контролираното предприятие - 50%	(592)	(386)
Балансова стойност на инвестицията в съвместно контролираното предприятие	-	-

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

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

28 Задължения за пенсионно осигуряване

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 / (приходи) включени в печалбата или загубата	25	28
В края на годината	<u>331</u>	<u>306</u>
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%

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

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

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

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

30. Събития след датата на баланса

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

Към 08.04.2016 г. „Топливо” АД е в процес на договаряне със Сосиете Женерал Експресбанк за удължаване на срока на кредита с една година. На 29.03.2016 г. е подписан анекс към договора за удължаване на срока за усвояване до 30.04.2016 г.

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

На 20.01.2016 г. „Топливо” АД 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. – 08.04.2016 г. „Топливо” АД е изкупило обратно 2,550 броя акции на стойност 10,340.41лв., които представляват 0.047% от капитала.