



**„ТОПЛОФИКАЦИЯ-РАЗГРАД” ЕАД ГР.
РАЗГРАД**

7 200, гр. Разград, ул. "Черна" тел./факс:
084/662-473 e-mail: toplo_rz@overgas.bg
www.toplo-razgrad.com

„ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД” ЕАД

**ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ**

Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 50 е одобрен и подписан от името на „ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД” ЕАД от:

Представяващ:

Михаил Ковачев

Март 2016 г.

Съставител:

Валентина Илиева

**ДОКЛАД
НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР****ДО ЕДНОЛИЧНИЯ АКЦИОНЕР
НА “ТОПЛОФИКАЦИЯ-РАЗГРАД” ЕАД**Доклад върху годишен финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения годишен финансов отчет на компанията “ТОПЛОФИКАЦИЯ-РАЗГРАД” ЕАД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г. и отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет 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 годишния финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

В резултат на това, удостоверяваме, че по Наше мнение финансовия отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на компанията "ТОПЛОФИКАЦИЯ-РАЗГРАД" ЕАД за периода приключващ към 31 декември 2015 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Параграф за обръщане на внимание

Без да квалифицираме нашето мнение, обръщаме внимание, че поредна година финансовия резултат на дружеството е загуба. Към 31 декември 2015 г. регистрирания капитал на Компанията превишава нетните ѝ активи и в такива случаи в чл.252, ал.1, т.5 от Търговския закон е предвидено в срок от 1 година от настъпване на това обстоятелство акционерите да вземат решение за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на дружеството. Към датата на приемане на настоящия финансов отчет няма решения на акционерите за намаляване на капитала, за преобразуване или прекратяване на дружеството или други подходящи мерки.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Във връзка с чл. 37, ал. 3 от Закона за енергетиката, прегледахме спазването на правилата за водене на отделната счетоводна отчетност при прилагането на Единната система за счетоводно отчитане (ЕССО) за целите на регулирането, приета с протоколно решение № 90/03.08.2016 г. на ДКЕВР. Потвърждаваме, че „Топлофикация – Разград“ ЕАД спазва правилата за водене на отделна счетоводна отчетност, съгласно указанията на ДКЕВР.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството (Отм.), ние изразяваме и мнение относно Годишния доклад за дейността. Ние извършихме преглед на неконсолидирания доклад за дейността за периода приключващ към 31 декември 2015 г., изготвен от ръководството на "ТОПЛОФИКАЦИЯ-РАЗГРАД" ЕАД. Годишния доклад за дейността е разработен в съответствие с изискванията на чл.33, ал.1 и 2 от Закона за счетоводството (Отм.). Отговорността за изготвянето на този доклад се носи от Ръководството.

По наше мнение неконсолидираната финансова информация, представена в годишния доклад на ръководството за дейността, за периода приключващ към 31 декември 2015 г., съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет за същия отчетен период.

СОП „РСМ България“ ООД

Управител:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

Регистриран одитор, отговорен за одита:

ИЗАБЕЛА ДЖАЛЪЗОВА

29 март 2016 година

Гр. София, България



ТОПЛОФИКАЦИЯ РАЗГРАД ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2015 година

		2015 г.	2014 г.
	Приложение	BGN'000	BGN'000
Продължаващи дейности			
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	4 525	6 226
Приходи от продажба на продукция		4 460	6 072
Приходи от услуги		65	154
Други приходи	1.1.2.	106	141
Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата	1.1.3.	19	25
Финансови приходи	1.1.4.	24	-
Общо приходи от продължаващи дейности		4 674	6 392
Разходи по икономически елементи			
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(3 553)	(4 785)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(527)	(577)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(336)	(351)
Разходи за персонала	1.2.4.	(520)	(502)
Други разходи	1.2.5.	(264)	(263)
Финансови разходи	1.2.6.	(179)	(216)
Общо разходи от продължаващи дейности без разходи за данъци		(5 379)	(6 694)
Печалба/загуба от оперативната дейност		(705)	(302)
Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци		(705)	(302)
Разход за данъци от продължаващи дейности	1.2.7.	(4)	(10)
Печалба/загуба за периода от продължаващи дейности		(709)	(312)
Печалба/загуба за периода		(709)	(312)
Друг всеобхватен доход, представен преди свързаните данъчни ефекти			
Компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат прекласифицирани към печалба или загуба преди облагане с данъци		(6)	-
Печалби (загуби) от преоценките на планове за дефинирани доходи		(6)	
Общо компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат прекласифицирани към печалба или загуба преди облагане с данъци		(6)	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(6)	-
Общо всеобхватен доход за периода		(715)	(312)

Приложенията от страница 16 до страница 50 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Михаил КовачевСъставител:
Валентина ИлиеваЗаверил:
RSM България ООД
София, 28 февруари 2016 г.

ТОПЛОФИКАЦИЯ РАЗГРАД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2015 г.

	Приложе ние	31.12.2015 г. BGN'000	31.12.2014 г. BGN'000
АКТИВ			
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	2 971	3 153
Нематериални активи, различни от репутация	2.2.	93	101
Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	2.3.	6	6
Общо нетекущи активи		3 070	3 260
Текущи активи			
Текущи материални запаси	2.4.	212	230
Текущи търговски и други вземания	2.5.	1 884	2 458
Текущи данъчни активи	2.6.	36	2
Парични средства	2.7.	119	39
Общо текущи активи		2 251	2 729
Общо активи		5 321	5 989

ТОПЛОФИКАЦИЯ РАЗГРАД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2015 г. - продължение

	Приложе ние	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал	2.8.		
Основен капитал	2.8.1.	2 099	2 099
Регистриран капитал		2 099	2 099
Резерви	2.8.2.	615	627
Финансов резултат	2.8.3.	(1 891)	(1 190)
Неразпределени печалби/непокрити загуби		(1 182)	(878)
Печалба/загуба за годината		(709)	(312)
Общо собствен капитал		823	1 536
Нетекущи пасиви			
Нетекущи задължения към персонала	2.9.	30	28
Пасиви по отсрочени данъци	2.10.	16	13
Други нетекущи финансови пасиви	2.11.	1 025	1 986
Общо нетекущи пасиви		1 071	2 027
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.12.	2 241	1 674
Текущи задължения към персонала	2.13.	65	58
Текуща част на текущи данъчни задължения	2.14.	6	16
Други текущи финансови пасиви	2.15.	1 115	660
Правителствени дарения текуща част	2.16.	-	18
Общо текущи пасиви		3 427	2 426
Общо пасиви		4 498	4 453
Общо собствен капитал и пасиви		5 321	5 989

Приложенията от страница 16 до страница 50 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Михаил Ковачев

Съставител:
Валентина Илиева

Заверил:
РСМ България ООД
София, 28 февруари 2016 г.



ТОПЛОФИКАЦИЯ РАЗГРАД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2015 година

	2015 г. BGN'000	2014 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	6 358	7 608
Плащания на доставчици	(4 931)	(6 265)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(523)	(518)
Платени/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(46)	(27)
Други плащания, нетно	(40)	(30)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	818	768
Парични потци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(80)	(336)
Постъпления от правителствени дарения	2	25
Паричните аванси и кредити, предоставени на трети страни		(100)
Постъпления от изплащане на аванси и кредити, предоставени на трети страни		100
Получени дивиденди	24	
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	(54)	(311)
Парични потоци от финансова дейност		
Плащания по получени заеми	(514)	(249)
Платени лихви	(161)	(209)
Други парични потоци от финансова дейност	(8)	(6)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	(683)	(464)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	81	(7)
Ефект от промените във валутните курсове върху паричните средства и паричните еквиваленти	(1)	(1)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	80	(8)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	39	47
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	119	39

Приложенията от страница 16 до страница 50 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:
 Михаил Ковачев

Съставител:
 Валентина Илиева

Заверил:
 РСМ България ООД

София, 28 февруари 2016 г.



ТОПЛОФИКАЦИЯ РАЗГРАД ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2015 г.

	Основен капитал	Премии от емисии	Резерви	Натрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Остатък към 31.12.2013 г.	2 099		627	(833)	1 893
Промени в началните салда, поради корекции на грешки от предходни периоди				(45)	(45)
Преизчислен остатък към 31.12.2013 г.	2 099	-	627	(878)	1 848
Промени в собствения капитал за 2014 г.					
Печалба/(загуба) за периода				(312)	(312)
Остатък към 31.12.2014 г.	2 099	-	627	(1 190)	1 536
Преизчислен остатък към 31.12.2014 г.	2 099	-	627	(1 190)	1 536
Промени в собствения капитал за 2015 г.					
Операции със собствениците	-	-	(6)	8	2
Увеличение (намаление) чрез други промени			(6)	8	2
Печалба/(загуба) за периода				(709)	(709)
Друг всеобхватен доход	-	-	(6)	-	(6)
Печалби (загуби) от преоценките на планове за дефинирани доходи			(6)		(6)
Друг всеобхватен доход за периода	-	-	(6)	-	(6)
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-	(6)	-	(6)
Остатък към 31.12.2015 г.	2 099	-	615	(1 891)	823

Приложенията от страница 16 до страница 50 са неразделна част от финансовия отчет.

Представляващи:
 Михаил Ковачев

Съставител:
 Валентина Илиева

Заверил:
 РСМ България ООД

София, 28 февруари 2016 г.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	10
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	16
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	16
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	17
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА.....	17
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	17
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	17
Промени в счетоводната политика	17
Минимална сравнителна информация	22
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2015 г.	22
Оповестявания за комплекта финансови отчети.....	22
Допустимо алтернативно третиране.....	23
Финансов обзор от ръководството	23
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД.....	23
Приход от продажба на стоки.....	23
Такси за инсталация.....	23
Такси за Обслужване.....	23
Споразумения с множество елементи	24
Приходи от лихви.....	24
Приходи от дивиденди.....	24
РАЗХОДИ.....	24
Общи и административни разходи.....	24
Технологични разходи (загуби).....	24
Финансови приходи и разходи.....	24
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА	24
ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	24
НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ	25
Амортизация.....	25
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ	25
МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ	26
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ.....	26
Първоначално признаване и оценяване	26
Последваща оценка на финансови активи.....	26
Последващата оценка на финансови пасиви	27
Отписване на финансови пасиви	27
Лихвени кредити и заеми	27
Пари и парични еквиваленти	27
РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ.....	28
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА.....	28
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО	28
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС	29
Данък върху добавената стойност (ДДС)	30

“ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ” ЕАД**Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2015 г.**

КАПИТАЛ	30
Разпределяне на дивидент	30
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ	30
Признаване на приходите	30
Провизия за съмнителни вземания	31
Тестове за обезценка на активи	31
Нетната реализуема стойност на материалните запаси	31
Приблизителна оценка за отсрочени данъци	32
Провизии	32
Условни активи и пасиви	32
Актюерски предположения за дефинирани планове при пенсиониране	32
Емисии на парникови газове	33
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА	33
РЕКЛАСИФИКАЦИИ	34
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ	34
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ	34
1. Отчет за всеобхватния доход	34
1. 1. Приходи	34
1. 1. 1. Приходи от продажби	34
1. 1. 2. Други приходи	34
1. 1. 3. Приходи от безвъзмездни средства, предоставени от държавата	34
1. 1. 4. Финансови приходи	34
1. 2. Разходи	34
1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи	34
1. 2. 2. Разходи за външни услуги	35
1. 2. 3. Разходи за амортизации	35
1. 2. 4. Разходи за персонала	35
1. 2. 5. Други разходи	36
1. 2. 6. Финансови разходи	36
1. 2. 7. Разход за данъци от продължаващи дейности	36
1. 2. 8. Друг всеобхватен доход	37
2. Отчет за финансовото състояние	37
Нетекущи активи	37
2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	37
2. 2. Нематериални активи	38
2. 3. Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	38
Текущи активи	38
2. 4. Текущи материални запаси	38
2. 5. Текущи търговски и други вземания	39
2. 6. Текущи данъчни активи	39
2. 7. Парични средства	39

“ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2015 г.

2. 8. Собствен капитал	39
2. 8. 1. Основен капитал	39
2. 8. 2. Резерви	40
2. 8. 3. Финансов резултат	40
Нетекущи пасиви.....	40
2. 9. Нетекущи задължения към персонала	40
2. 10. Пасиви по отсрочени данъци.....	41
2. 11. Други нетекущи финансови пасиви.....	41
Текущи пасиви.....	41
2. 12. Текущи търговски и други задължения.....	41
2. 13. Текущи задължения към персонала	42
2. 14. Текущи данъчни задължения	42
2. 15. Други текущи финансови пасиви.....	42
2. 16. Правителствени дарения	42
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	43
1. Свързани лица и сделки със свързани лица.....	43
2. Цели и политика за управление на финансовия риск.....	45
Оценка	46
Информация за финансовия риск.....	46
Кредитен риск.....	46
Ликвиден риск	46
Лихвен и валутен риск.....	47
Пазарен риск	48
3. Управление на капитала	48
4. Възнаграждение за одит	49
5. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние	49

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.**

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 33 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО И ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

Ръководството представя своя годишен доклад и годишния финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от РСМ България ООД.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с производство, разпределение и реализация на топлинна енергия и производство на електроенергия. Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с производство и разпределение на топлинна енергия и производство на електроенергия. Финансовият резултат на Дружеството за 2015 г. е загуба в размер на 709 хил. лв. след данъчното облагане на Дружеството.

Структура на основния капитал

Акционер	31.12.2015 г.				31.12.2014 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
"Овергаз Холдинг" АД	2 099	2 099	2 099	100%	2 099	2 099	2 099	100%
Общо:	2 099	2 099	2 099	100%	2 099	2 099	2 099	100%

Към 31 декември 2015 г. „Топлофикация Разград“ ЕАД има 75% участие в „Турбогаз“ ООД.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2015 г., „Топлофикация Разград ЕАД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2015 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

- * Овергаз Холдинг АД;
- * Пламен Дончев;
- * Петко Милевски;
- * Ивайло Чавдаров;
- * Михаил Ковачев;

Изпълнителен Директор на Дружеството е Михаил Николаев Ковачев.

Човешки ресурси**Персонал**

Средносписъчният състав на персоналът, с който е реализирана производствената програма през 2015 год. е 38 човека. Основните работници са 26 души и представляват 68%, а останалите 32% включват спомагателния и административен персонал - 12 човека.

Работна заплата

Начислените суми за възнаграждения и социални осигуровки са в размер на 520 хил. лв. Достигната средна брутна работна заплата е 950 лв.

Анализ на продажби и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от продажба на енергия 4 460 хил. лв. (6 072 хил. лв. за 2014 г.).

“ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2015 г.

Разходите за основна дейност са в размер на 5 200 хил. лв. (6 478 хил. лв. за 2014 г.). С относително най-голям дял са разходи за материали 3 553 хил. лв, от тях за природен газ 3 314 хил. лв. (4 557 хил. лв. за 2014 г.), следвани от разходите за външни услуги 527 хил. лв. (577 хил. лв. за 2014 г.) и разходи за персонала 520 хил. лв. (502 хил. лв. за 2014 г.)

Производствен процес

Производство на топлинна и електрическа енергия е чрез газово бутален двигател с генератор и производство на топлинна енергия с водогрейни котли.

Инвестиционни проекти

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи:

Имоти, Машини, съоръжения и оборудване с балансова стойност 2 971 хил. лв.

Нематериални активи с балансова стойност 93 хил. лв.

Основните инвестиционни проекти на Дружеството са подмяна на 85 м. топлопреносна мрежа със среден диаметър 88,9 мм. на обща стойност 51 хил. лв. от канален тип с предварително изолирани тръби и подмяна на 1 брой абонатна станция за 9 хил. лв.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Пазарен модел, регулиране и конкурентна среда

Пазарният модел на вътрешния пазар на „Топлофикация Разград“ ЕАД е в съответствие с действащото законодателство, като пазарни участници в сектора за енергопотребление могат да бъдат дефинирани:

1. Битови потребители
2. Бюджетни организации
3. Стопански организации
4. ЕНЕРГО - ПРО Продажби АД

Обект на ценово регулиране на вътрешния пазар са цените на производителите на топлинна и електрическа енергия.

Спецификата на дейността на дружеството предполага реализация на продукцията на топлинна енергия единствено в лицензираната територия. Реализацията на електрическа енергия е възможна нормативно единствено за лицензианта на електрическа енергия за североизточна България - ЕНЕРГО - ПРО Продажби АД.

Основни клиенти, сключени договори

Основен и дългогодишен наш клиент е Община Разград, с когото сме в договорни взаимоотношения. Двустранното ни сътрудничество е ползотворно, предвиждаме съвместната ни работа да продължи и в бъдеще.

Основни доставчици:

- ◆ „Овергаз Инк“ АД
- ◆ „Филтър“ ЕООД
- ◆ „Аква-Био-Хим“ ООД
- ◆ „Омникар БГ“ ЕООД
- ◆ „Бруната“ ООД
- ◆ „ГЕ Йенбахер“

Преглед на дейността

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2015 г. след данъци е загуба в размер на 709 хил. лв. (312 хил. лв. загуба за 2014 г.)

Финансов отчет и анализ

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 823 хил. лв. През отчетната 2015 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Съотношението собствен капитал/привлечен капитал (заемни средства) е 15:85.

Фактори, оказали въздействие върху финансовото състояние на дружеството.

През 2015 година основен фактор, оказващ влияние на финансовото състояние е авария на Инсталацията за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия, както и продажните цени на основните продукти на Дружеството.

Стопански цели за 2016 г.

Предвиждано развитие на Дружеството

Очакваните инвестиции са в размер на 68 хил. лв., които обхващат подмяна на топлопреносна мрежа и абонатни станции, както и доставка на оборудване за водогрейни котли.

Важни събития, настъпили след датата на финансовия отчет

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

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2015 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

Информация по чл. 247, ал. 2 от Търговския закон

Възнагражденията, получени общо през 2015 година от членовете на Съвета на Директорите са в размер на 81 хил. лв. През 2015 г. не са настъпили промени в броя притежавани акции от капитала на Дружеството.

В устава на Дружеството не са предвидени специални права, по силата на които членовете на Съвета да придобиват акции и облигации на Дружеството.

През изминалата 2015 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъла на чл. 240 б от Търговския закон.

Възнаграждения, получени от членове на Съвета на директорите

- ◆ „Овергаз Холдинг“ АД – 18 хил. лв.
- ◆ Ивайло Станков Чавдаров – 9 хил. лв.
- ◆ Михаил Николаев Ковачев – 36 хил. лв.
- ◆ Петко Любенов Милевски – 9 хил. лв.
- ◆ Пламен Георгиев Дончев – 9 хил. лв.

Управление на капиталовия риск

Целите на Съвета на директорите при управление на капитала са да защитят правото на „Топлофикация - Разград“ ЕАД да продължи, като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура.

В съответствие с останалите в индустрията, „Топлофикация - Разград“ ЕАД контролира капитала на база на съотношението общ дългов капитал (пасиви) и собствен капитал (коэффициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като общият дългов капитал се раздели на общия капитал. Общият дългов капитал се изчислява, като сума на общите

“ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2015 г.

пасиви („текущи и нетекущи пасиви“ включително. Собственият капитал е „общо собствен капитал“ както е показан в счетоводния баланс.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Вид	31.12.2015 г.	31.12.2014 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	4 452	4 453
Задължения към банки и финансови институции	2 493	1 595
Всички останали пасиви	441	339
Задължения към свързани предприятия	1 518	2 519
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(119)	(39)
Нетен дългов капитал	4 333	4 414
Общо собствен капитал	823	1 536
Общо капитал	5 156	5 950
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	0.84	0.74

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. През 2015 година възвращаемостта е отрицателна главно поради продължилите спад на платежоспособността на потребителите, както и отрицателно влияние на външните икономически фактори върху Дружеството, каквито са регулираните от ДКЕВР цени и приети през годината нормативни документи в енергийния сектор.

Като акционерно, Дружеството е предмет на специфични капиталови изисквания да поддържа собствен капитал по-голям от регистрирания акционерен капитал, както и да поддържа законни резерви на минимално ниво от 10% от регистрирания акционерен капитал. Към 31 декември 2015 г. разликата между общо собствен капитал (равен на нетните активи) и регистрирания акционерен капитал е (1 276) хил. лева, а собственият капитал е положителна величина – 823 хиляди лева.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- ♦ кредитен риск;
- ♦ ликвиден риск;
- ♦ пазарен риск;
- ♦ оперативен риск.

В настоящия доклад е оповестена информацията относно експозицията на Дружеството спрямо всеки от горепосочените рискове, целите, политиките и процеси в Дружеството по оценяване, и управление на риска, и управлението на капитала. Допълнителни количествени оповестявания ще бъдат включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Вътрешният контрол извършва, както периодични така и тематични проверки за управление на риска и процедури, чиито резултати се докладват на Съвета на директорите. Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Одит комитетът на Дружеството следи как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска и преглежда адекватността на рамката за управление на риска, по отношение на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Одит комитетът на Дружеството използва помощта на Вътрешния одит. Вътрешният одит се занимава, както с планирани, така и с тематични прегледи на контролите и процедурите за управление на риска, резултатите от които се докладват на Одит комитета.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което може да доведе до финансова загуба. Дружеството е изложено на кредитен риск от своите оперативни дейности (главно за търговски вземания), както и от дейностите си по финансиране, включително депозити в банки и финансови институции, валутни сделки и други финансови инструменти.

Мерки

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Демографската структура на клиентите и риска от неплащане в индустрията или в страната, в която те оперират, влияят в по-малка степен на кредитният риск.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Инвестиции

Дружеството не прави инвестиции в ликвидни дългови и корпоративни ценни книжа с оглед на това да лимитира експозицията си по кредитен риск.

Гаранции

Политиката на Дружеството е да не дава финансови гаранции.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпващите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на повтарящи се инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на банкови овърдрафти, банкови заеми, облигации, привилегировани акции, финансов лизинг и наемане на договори за покупка.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Дружеството работи при регулирани цени на основните суровини за производство и цените на произвежданите продукти.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми различни от функционалната валута.

Лихвен риск

Дружеството управлява своя лихвен риск, като използва заеми с фиксирана лихва.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- ♦ изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- ♦ изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- ♦ съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- ♦ документация за контрол и процедури;
- ♦ изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- ♦ изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- ♦ развитие на аварийни планове;
- ♦ обучение и професионално развитие;
- ♦ етични и бизнес стандарти;
- ♦ намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Съответствието със стандартите на Дружеството е подкрепено от програма за периодични прегледи, предприета от Вътрешния одит. Резултатите от прегледите на Вътрешния одит се обсъждат с управлението на бизнес звеното, към което се отнасят, с резюмета, представени на Одитния комитет и старшият ръководен състав на Дружеството.

Дружеството не държи в портфейлите си от финансови инструменти експозиции в гръцки държавни ценни книжа, както и в ДЦК на държави в затруднено финансово състояние.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци. Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2015 г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа на действащото дружество. Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Ръководството също потвърждава, че при изготвянето на настоящия доклад за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на предприятието за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

**Изп. Директор,
Михаил Ковачев**

**гр. Разград
Март 2016 г.**



ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството: „ТОПЛОФИКАЦИЯ – РАЗГРАД” ЕАД

Съвет на директорите:

Председател:

ОВЕРГАЗ ХОЛДИНГ АД, представлявано от ИЛИЯН ПЕТРОВ ИЛИЕВ

Членове:

ПЛАМЕН ГЕОРГИЕВ ДОНЧЕВ – Зам. Председател на Съвета на директорите;

ПЕТКО ЛЮБЕНОВ МИЛЕВСКИ – Член на Съвета на директорите;

ИВАЙЛО СТАНКОВ ЧАВДАРОВ – Член на Съвета на директорите;

МИХАИЛ НИКОЛАЕВ КОВАЧЕВ – Изпълнителен директор

Изпълнителен директор:

МИХАИЛ КОВАЧЕВ

Съставител:

ВАЛЕНТИНА ИЛИЕВА

Държава на регистрацията на Дружеството: РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

Седалище и адрес на регистрацията: гр. РАЗГРАД, ИНДУСТРИАЛНА ЗОНА, ул. ЧЕРНА

Обслужващи банки:

ПРОКРЕДИТ БАНК АД

УНИ КРЕДИТ БУЛБАНК АД

ЦЕНТРАЛНА КООПЕРАТИВНА БАНКА АД

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Дата на финансовия отчет: 28.02.2016 г.

Текущ период: годината започваща на 01. 01. 2015 г. и завършваща на 31. 12. 2015 г.

Предходен период: годината започваща на 01. 01. 2014 г. и завършваща на 31. 12. 2014 г.

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство в националната валута на Република България – български лев.

От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1. 95583 лева за 1 евро.

Точността на сумите представени във финансовия отчет е хиляди български лева.

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международни стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Финансовият отчет е изготвен и в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти. Всички Международни стандарти за финансови отчети са публикувани от Международния съвет по счетоводни стандарти, в сила за периода на изготвяне на тези и финансови отчети, са приети от Европейския съюз чрез процедура за одобрение, установена от Комисията на Европейския съюз.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие, което предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО, изисква употребата на счетоводни приблизителни оценки. Когато е прилагало счетоводната политика, ръководството се е основавало на собствената си преценка. Елементите на финансовите отчети, чието представяне включва по-висока степен на преценка или субективност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени.

При прилагане счетоводна политика със задна дата, при преизчисляване на статии (грешки) със задна дата или когато се прекласифицират статии във финансовите отчети, се представят три отчета за финансово състояние и два от всички други отчети, и свързаните с тях пояснителни приложения.

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2014 – 2015 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2015	Към дата	Източник	2014
БВП в млн. лв.	86 373	дек.15	НСИ	58 150
Реален разтеж на БВП	2,3%	дек.15	НСИ	1,50%
Инфлация в края на годината	-1,0%	дек.15	НСИ	-1,50%
Среден валутен курс на щатския долар	1,76441	30.12.2015	БНБ	1,47419
Валутен курс на щатския долар	1,79007	30.12.2015	БНБ	1,60841
Безработица в края на годината	8,3%	дек.15	НСИ	10,80%
Основен лихвен процент в края	0,01%	1.12.2015	БНБ	0,02%

Данните за 2015г. са текущи, Източник НСИ- публикации на 30.12.2015г.; БНБ

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила на 01 януари 2015г.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ**Промени в счетоводната политика**

Този годишен финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие със Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за

Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2015 г. и които са приети от Комисията на европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена, освен, ако не е посочено друго в счетоводните политики по-долу (например някои финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност). Историческата цена се основава на справедливата стойност на престацията, дадена в замяна на активи.

Годишният финансов отчет включва отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчет за финансовото състояние, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци, както и пояснителни приложения. Приходи и разходи, с изключение на компоненти на друг всеобхватен доход, се признават в отчета за доходите. Друг всеобхватен доход се признава в отчета за всеобхватния доход и включва елементи на приходи и разходи (включително корекции от прекласификация), които не са признати в отчета за доходите, както изисква или както е разрешено от МСФО. Корекции от прекласификация са сумите, прекласифицирани в печалба или загуба в отчета за доходите за текущия период, които са били признати в друг всеобхватен доход през текущия и предходни периоди. Транзакции със собствениците на Дружеството в качеството им на собственици се признават в отчета за промените в собствения капитал.

Дружеството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или да представи печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в два раздела. Разделите се представят заедно, като този за печалбата или загубата е първи, следван непосредствено от раздела за другия всеобхватен доход.

Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите”.

Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

За изготвянето на този годишен финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени постановления са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2015г. *(списъкът не включва информация за новите стандарти, които засягат, прилагащи за първи път МСФО дружества, дружества с нестопанска цел или дружества от публичния сектор):*

· Изменение на МСС 16 и МСС 38 (Годишни подобрения 2010-2012 Cycle, издаден през декември 2013 г.) – Изменението е приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 г., пояснява как се третират brutната балансова стойност и натрупаната амортизация, в предприятия които използват модела на преоценка. Тъй като Дружеството не използва модела на преоценка, не е имало ефект върху финансовите отчети.

Промени в МСС 19, озаглавена Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица (издаден през ноември 2013 г.) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 г. Измененията имат за цел да се опрости и изясни отчитането на свързаните с планове за дефинирани доходи вноски на служители или трети страни.. По-специално, някои планове с дефинирани доходи изискват от наетите лица или третите страни да участват в разходите по плана. Участието на наетите лица намалява разходите на предприятието за доходите. Предприятието анализира дали вноските на третите страни намаляват разходите на предприятието за доходите или представляват право на възстановяване.. Вноските от наетите лица или третите страни са предвидени във формалните условия на плана (или са породени от конструктивно задължение, което е извън тези условия) или са по усмотрение. При плащането им, вноските по усмотрение от наетите лица или третите страни намаляват разходите за текущ трудов стаж. Тъй като Дружеството

“ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2015 г.

няма планове за доходи след напускане, измененията не са имали ефект върху финансовия отчет

Изменение на МСС 24 (Годишни подобрения 2010-2012 Cycle, издаден през декември 2013 г. - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 г., пояснява как са да бъдат разкрити(оповестени) сделките и плащанията за услуги, свързани с ключов ръководен персонал, от друго предприятие („управляващо предприятие“)

Изменение на МСС 40 (Годишни подобрения 2011-2013 Cycle, издаден през декември 2013 г. - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 г., пояснява прилагането на МСФО 3 и МСС 40 по отношение на придобиване на инвестиционни имоти. МСС 40 изисква от съставители да се прави разлика между инвестиционни имоти и ползван от собственика имот. МСФО 3 помага да се определи дали придобиването на инвестиционен имот е бизнес комбинация. Изменението няма ефект върху консолидирания финансов отчет на Дружеството

Изменение на МСФО 3 (Годишни подобрения 2011-2013 Cycle, издаден през декември 2013 г. - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 г., се пояснява, че МСФО 3 изключва от своя обхват счетоводното отчитане на формирането на всяко съвместно споразумение. Това не оказва влияние върху финансовите отчети на Дружеството.

Изменение на МСФО 8 (Годишни подобрения 2010-2012 Cycle, издаден през декември 2013 г. - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 г., изисква оповестяване на решенията, направени от ръководството при прилагане на критериите за обединяване на Оперативните сегменти, и пояснява, че равняване на сумата на активите на сегментите на отчитане на активите на предприятието се изисква само, ако активите на сегмента се отчитат редовно. Тези разяснения не са имали ефект върху финансовите отчети на Дружеството..

Изменение на МСФО 13 (Годишни подобрения 2011-2013 Cycle, издаден през декември 2013 г. - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014 г., се пояснява, изключението в МСФО 13 – стандарта позволява на предприятието да оцени справедливата стойност на група от финансови активи и финансови пасиви на нетна база - се прилага за всички договори (включително нефинансови), попадащи в обхвата на МСС 39 / МСФО 9. Това не е имал ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Дружеството не е приложило следните нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2015 (списъкът не включва информация за нови или изменени изисквания, които засягат междинно финансово отчитане или за първи път прилагане (преминаване към) на МСФО, тъй като те не са от значение за настоящите отчети по МСФО. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети в годишните финансови отчети на Дружеството, когато те влизат в сила. Дружеството е оценило, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

- Промени в МСС 1, озаглавени Инициатива във връзка с оповестяванията (издаден през декември 2014 г.) – Измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. В тях се изясняват и се дават насоки за същественост и агрегиране, представяне на междинни суми, за структурата на финансовите отчети и оповестяването на счетоводната политика. Измененията не се очаква да има съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството

“ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2015 г.

• Изменения в МСС 16 и МСС 38, озаглавена Изясняване на приемливи методи на и амортизации (издадени през май 2014 г.) - Измененията добавят насоки и да изяснят, че (и) използването на методи, основани на приходите, за да се изчисли амортизацията на актив е не уместно, защото приходите, генерирани от дейност, която включва използването на даден актив като цяло отразява фактори, различни от консумацията на икономическите ползи, въплътени в актива, и (II) приходи обикновено се предполага, че е неподходяща основа за измерване на консумацията на икономическите ползи, въплътени в нематериален актив; Въпреки това, тази презумпция може да бъде оборена в някои ограничени случаи. Те са проспективно в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Ръководството не предвиждат никакъв ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

• Изменения в МСС 16 и МСС 41, озаглавен Земеделие: приносител растения (издадени през юни 2014 г.) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., се определят Растение носител - т.е. живи растения, които се използват единствено за да произвеждат земеделска продукция, използват се над няколко периода и обикновено са бракувани в края на продуктивния им живот (например грозде лози, каучукови дървета, маслени палми) - включват ги в обхвата на МСС 16. Продукцията, която се отглежда на приносител растения остава в обхвата на МСС 41. Дружеството няма селскостопанска дейност, ръководството не предвижда никакъв ефект върху финансовите отчети.

• Изменение на МСС 19 (Годишни подобрения 2012-2014 Cycle, издаден през септември 2014 г.) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., се пояснява, че корпоративните облигации с високо качество, използвани при оценката на дисконтовия процент за доходи след напускане следва да бъдат деноминирани в същата валута като ползите ще бъдат платени. Това не се очаква да има ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

• Изменения в МСС 27, озаглавена метод на собствения капитал в отделните финансови отчети (издаден през август 2014 г.) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., възстановяват вариант на метода собствения капитал, позволява на правните субекти да използват метода на собствения капитал за отчитане на инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия в своите индивидуални финансови отчети. Не е приложимо за Дружеството.

• Изменение на МСФО 5 (Годишни подобрения 2012-2014 Cycle, издаден през септември 2014 г.) - Изменението, приложимо за бъдещи периоди за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., добавя специфични насоки когато предприятието прекласифицира актива (или групата за извеждане от употреба) от държани за продажба да се предостави за разпределение към собствениците, или обратно, и за случаите, в които актива престава да е държан за продажба.

• Изменение на МСФО 7 (Годишни подобрения 2012-2014 Cycle, издаден през септември 2014 г.) - Изменението, приложимо за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., добавя насоки за изясняване дали даден договор за сервизно обслужване с продължаващо участие в прехвърлен актив. Това не се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Дружеството..

МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден през ноември 2009 и редактиран през октомври 2010) – Този стандарт въвежда нови изисквания за класификация и измерване на финансови активи и финансови пасиви, както и тяхното отписване.

МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти*, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема цена или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва

по главницата и не са закрити, обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

Най-значителният ефект от МСФО 9, касаещ класификацията и измерването на финансовите пасиви засяга отчитането на промените в справедливата стойност на безсрочен финансов пасив (определени по справедлива стойност в печалбата или загубата) дължаща се на промени в кредитния риск на този пасив. По-специално, съгласно МСФО 9, за финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност в печалбата или загуба, стойността на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив, която се дължи на промените в кредитния риск на този пасив се признава в друг всеобхватен доход, освен ако признаването на ефекта от промените в кредитния риск на пасива в друг всеобхватен доход ще създаде или увеличи счетоводно несъответствие в печалбата или загубата. Промените в справедливата стойност, произтичащи от кредитния риск на финансов пасив впоследствие не се прекласифицират в печалба или загуба. В момента съгласно МСС 39, цялата сума на промяната в справедливата стойност на финансовия пасив определен по справедлива стойност в печалба или загуба се признава в печалбата или загубата.

Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39.

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на/ или след 1 януари 2018 (по-ранно прилагане е разрешено), все още не е приет от ЕС. Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Дружеството в годишните финансови отчети, когато това стане задължително, също така, че прилагането на новия Стандарт ще има значителен ефект върху сумите отчетени по повод финансовите активи и финансовите пасиви на Дружеството. Въпреки това, не е уместно да се предоставя разумна приблизителна оценка на ефекта до завършването на детайлния преглед.

- Изменения в МСФО 10 и МСС 28, озаглавен Продажба или вноски на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издаден през септември 2014 г.) - Измененията, приложима за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г., са насочени към текущия конфликт между двата стандарта и се изяснява дали печалбата или загубата трябва да се признават изцяло, когато сделката включва бизнес, и частично, ако включва активи, които не представляват бизнес.

- Изменения в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28, озаглавени Инвестиционни предприятия: прилагане на изключението за консолидация (издаден през декември 2014 г.) – Изменението е приложимо към годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Изяснява се прилагането на консолидационни изключения за инвестиционни предприятия и техните дъщерни дружества. Определя се дали дадено предприятие е инвестиционно предприятие. Дружеството не очаква да има някакъв ефект върху финансовите отчети.

- Изменения в МСФО 11 озаглавени Счетоводно отчитане на придобиванията на дялове в съвместно контролирани дейности. (издадени през май 2014 г.) - Измененията, приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г. Измененията предоставят нови насоки относно счетоводното третиране на придобиването на дялове в съвместно контролирани дейности, в които съвместно контролираната дейност представлява бизнес. Измененията се отнасят както за първоначално придобиване на участие в съвместна дейност, така и придобиването на допълнително участие . Дружеството не очаква да има някакъв ефект върху финансовите отчети.

- МСФО 15 Приходи от договори с клиентите (издадени през май 2014 г.) - Новият стандарт, в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., заменя МСС 11, МСС 18 и техните тълкувания (SIC-31 и КРМСФО 13, 15 и 18). Стандартът съдържа единен модел, който е приложим за всички договори с клиенти, и два подхода за признаване на приходи: в течение на времето или в определен момент от времето. Моделът включва базиран на договора анализ на транзакциите от пет стъпки, за да се определи кога и какъв приход да бъде признат, който модел се прилага за всички договори с клиенти. Стандартът включва обширни

“ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2015 г.

нови изисквания за оповестяване. Новите оповестявания може да представляват важна допълнителна информация за инвеститорите и конкурентите относно бизнес практиките и перспективите пред дружеството. Не се допускат изключения относно чувствителна търговска информация. Ръководството очаква, че МСФО 15 ще бъдат приети във финансовите отчети на Дружеството, когато стане задължителен и че прилагането на новия стандарт може да има значителен ефект върху сумите, отчетени по отношение на приходите. Въпреки това, не е възможно да се осигури разумна оценка на това действие, докато не е завършен подробен преглед.

Минимална сравнителна информация

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период.

Дружеството представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отделни отчета за печалбата или загубата (ако се представят такива), два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

Когато текстовата описателна информация, съдържаща се във финансовите отчети за предходния/предходните период(и), продължава да бъде актуална и за текущия период се прави връзка с предходния, особено когато това е свързано с несигурности, приблизителни оценки, провизии или обезценки.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2015 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към публикуваните през 2015 г. отчети на Дружеството, съдържат подробни оповестявания на обезценка, към следните раздели:

- ✦ Оповестявания по счетоводната политика;
- ✦ Оповестявания на съществени предположения;
- ✦ Имоти, машини, съоръжения и оборудване;
- ✦ Нематериални активи;
- ✦ Други финансови активи;
- ✦ Търговски вземания.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

- ✦ отчет за финансовото състояние към края на периода;
- ✦ отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода;
- ✦ отчет за промените в собствения капитал за периода;
- ✦ отчет за паричните потоци за периода;
- ✦ пояснителни приложения, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация; и
- ✦ отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период, когато предприятието прилага счетоводна политика със задна дата или прави преизчисление със задна дата на статии в своите финансови отчети, или когато прекласифицира статии в своите финансови отчети.

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети. Избора на ръководството е да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Ръководството е избрало да представи компонентите на другия всеобхватен доход преди свързаните данъчни ефекти. Данъка между компонентите е разпределен между тези, които биха могли впоследствие да бъдат прекласифицирани в раздела на печалбата или загубата, и тези, които няма впоследствие да бъдат прекласифицирани в този раздел.

Допустимо алтернативно третиране

В определени случаи, МСФО позволява повече от едно възможно счетоводно третиране на определена сделка или събитие. Лицата, изготвящи финансовите отчети, трябва да изберат това третиране, което най-точно съответства на дейността на Дружеството.

Съгласно МСС 8, от Дружеството се изисква да подбере и да прилага своите счетоводни политики последователно за подобните сделки и/или за други събития и условия, освен когато даден МСФО конкретно изисква или позволява категоризация на позициите, за които могат да са подходящи различни политики. Когато даден МСФО изисква или позволява такава категоризация, за всяка една отделна категория се подбира и последователно се прилага най-подходящата счетоводна политика. Поради това, след като вече е избрано някое от алтернативните третираня, то се превръща в счетоводна политика и трябва да бъде последователно прилагано. Промени по счетоводната политика трябва да се извършват само когато това се изисква по силата на стандарт или тълкуване, или ако, в резултат на промяната, въпросните финансови отчети ще предоставят по-надеждна и релевантна информация.

В настоящата публикация, когато МСФО дава възможност за избор, Дружеството възприема едно от възможните третираня, а именно това, което е най-подходящо за обстоятелствата, в които се намира. В коментара се описва подробно коя е избраната политика, както и причините за този избор, и се представят накратко разликите в изискванията относно оповестяванията.

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, много предприятия представят финансов обзор от ръководството. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.

Съдържанието на Финансовия обзор от ръководството се определя от местни изисквания на пазара и от въпросите, които са специфични за дадена юрисдикция. Поради това, Дружеството не е представило финансов обзор от ръководството, а годишен доклад за дейността.

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приход от продажба на стоки

Приход от продажба на стоки се признава във финансовият отчет за всеобхватния доход на датата, на която стоките са доставени на клиента и правото на собственост е прехвърлено. Приход е справедливата стойност на получената или дължимата престация за стоките, нето от търговски отстъпки и данъци (т.е. данък добавена стойност) при продажбата.

Такси за инсталация

Таксите за инсталиране се признават с оглед етапа на завършеност на инсталационната дейност на датата на отчитане, освен, ако те не са свързани с продажбата на даден продукт, в който случай те се признават, когато стоките се продадат. По принцип, етапът на завършеност се основава на човекочасовете или направените разходи, или друг подходящ метод според типа на договора.

Такси за Обслужване

Таксите за обслужване се признават през периода на договора за обслужване.

Споразумения с множество елементи

При някои обстоятелства, продуктите се продават в едно с други допълнителни елементи („в пакет“). Пакетът би могъл да включва един или няколко от следните елементи: обслужване, инсталация, бъдещо техническо подобрене или други конкретни за случая елементи. В тези случаи, критериите за признаване на приход описани по-горе се прилагат към делимите компоненти в пакета, за да отразят същността на сделката.

Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават пропорционално за периода по метода на ефективната лихва.

Приходи от дивиденди

Приход от дивиденди се признава, когато се установи правото да се получи дивидент.

РАЗХОДИ

Дружеството отчита текущо разходите за дейността по икономически елементи и след това ги отнася по функционално предназначение с цел формиране размера на разходите по направления и дейности. Признаването на разходи за текущия период се извършва при начисляване на съответстващите им приходи.

Разходите се отчитат на принципа на текущо начисляване. Оценяват се по справедливата стойност на платеното или на предстоящото за плащане.

Общи и административни разходи

Тази разходна категория включва всички разходи от общ и административен характер.

Технологични разходи (загуби)

Технологичните разходи възникват в резултат на производство на топлинна и електрическа енергия чрез газово бутален двигател с генератор и производство на топлинна енергия с водогрейни котли и при реализация на топлинна енергия.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от дивиденди, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

Към разходите за дейността се отнасят и финансови разходи, които Дружеството отчита и които са свързани с обичайната дейност. Принципът на начисление се отнася до финансовите разходи, така както се отнася до всички други компоненти на отчета за доходите. Те включват и всички обезценки на финансови активи.

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от курсови разлики се представят на нетна база във финансовите отчети.

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

Всички приходни и разходни статии, признати за периода, се включат в печалба или загуба, освен ако стандарт или разяснение от МСФО изискват друго.

Печалба или загуба е общата сума на приходите минус разходите, като се изключват компонентите на друг всеобхватен доход.

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

При първоначално признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, която включва покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние за предвидената му употреба от ръководството.

“ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2015 г.

След първоначалното му признаване имот, машина, съоръжение или оборудване се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Амортизацията се изчислява така, че цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност, да се отпише за периода на полезния му икономически живот, както следва:

Сгради	4% линеен метод
Съоръжения и оборудване	10-33% линеен метод
Компютърна техника	50% линеен метод
Моторни превозни средства	10-25% линеен метод
Други	15% линеен метод
Земята	не се амортизира

Полезният живот, остатъчната стойност и метод на амортизация се преглежда, коригира, ако е необходимо, в края на всеки отчетен период.

Даден имот, машина, съоръжение или оборудване се отписва при продажба или когато активът окончателно бъде изваден от употреба и не се очакват никакви други икономически ползи от неговата продължаваща употреба. Печалбите или загубите, получени при бракуването или изваждането от употреба на имот, машина, съоръжение или оборудване, се определят, като разлика между приблизително изчислените нетни постъпления от продажбата и балансовата сума на актива и се признават в отчета за доходите.

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

При първоначално признаване, отделно придобитите нематериални активи се отчитат по цена на придобиване. Цената на придобиване на всеки отделно придобит нематериален актив се състои от покупната му цена, включително вносните мита и невъзстановимите данъци върху покупката, след приспадане на търговските отстъпки и всички свързани разходи за подготовката на актива за неговото използване по предназначение.

След първоначалното признаване на отделно придобит нематериален актив той следва да се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка. Полезният живот и амортизационният метод се преразглеждат в края на всеки отчетен период спрямо ефекта от промяна в приблизителната оценка, ако има такава и то в перспектива.

Нематериален актив се отписва при изваждането му от употреба или когато не се очакват бъдещи икономически ползи от неговото използване или изваждането му от употреба. Печалбата или загубата, произтичащи от отписването на нематериален актив, се определя като разлика между нетните приходи от изваждането му от употреба и балансовата стойност на актива, разликата се признава в печалбата или загубата, при изваждането на актива от употреба.

Амортизация

За нематериалните активи с ограничен полезен живот амортизацията се изчислява така, че да се отпише стойността на актива минус предполагаемата му остатъчна стойност за времето на полезния му икономически живот както следва:

Софтуер	50% линейна база
---------	------------------

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини и съоръжения както и нематериалните активи са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход във финансовия отчет за всеобхватния доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по -високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци.