



"ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД" ЕАД ГР. РАЗГРАД



„ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД“ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Годишният финансов отчет от страница 1 до страница 55 е одобрен и подписан от името на "ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД" ЕАД от:

Представяващи:

Михаил Ковачев

Стоян Манолов

Съставител:

Валентина Илиева



Разград, м. февруари 2013 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА „ТОПЛОФИКАЦИЯ-РАЗГРАД“ ЕАД

РСМ Би Екс ООД

ул. Г. С. Раковски № 42

1202 София, България

T: +359 (0) 2 491 86 30; Ф: +359 (0) 2 967 09 34

www.rsmbx.bg

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „ТОПЛОФИКАЦИЯ-РАЗГРАД“ ЕАД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 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 финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане и за такъв вътрешен контрол, който то счита, че е необходим, за да позволи изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

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 от наша страна, 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 във финансовия 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 прилаганата счетоводна политика и разумността на счетоводните приблизителни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

База за квалифицирано мнение

Не получихме достатъчно потвърждения от външни източници на информация за салдата по сметките на разчетите, и не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност, включително чрез прилагане на алтернативни одиторски процедури, относно достоверността на вземанията и задълженията към датата на баланса. В резултат от това, ние не бяхме в състояние да определим дали не биха се наложили корекции във връзка с отчетени или неотчетени разчети и елементите, съдържащи се в отчета за финансовото състояние, отчета за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци.

Квалифицирано мнение

По наше мнение с изключение на ефекта от въпросите, описани в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение“, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „ТОПЛОФИКАЦИЯ-РАЗГРАД“ ЕАД към 31 Декември 2012 г., както и за неговите 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 към 31 декември 2012 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 законови изисквания

Съгласно изискванията на чл.38, ал.4 от Закона за счетоводството, ние изразяваме и мнение относно Годишния доклад за дейността. Ние извършихме преглед на годишния неконсолидиран доклад за дейността за 2012 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. 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 2012 г., съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в годишния неконсолидиран финансов отчет за същия отчетен период.

СОП „ЕР ЕС ЕМ Би Екс“ ООД

ИЗАБЕЛА ДЖАЛТЗОВА

Регистриран одитор, отговорен за одита:

ДЕЯН КОНСТАНТИНОВ

24 април 2013 година

Гр. София, България



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА.....	5
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	13
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ.....	13
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	19
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА.....	19
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	19
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ.....	20
Промени в счетоводната политика.....	20
Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2012 г.	22
Оповестявания за комплекта финансови отчети	23
Допустимо алтернативно третиране.....	23
Финансов обзор от ръководството	23
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД.....	24
Приход от продажба на стоки	24
Такси за инсталация	24
Такси за Обслужване.....	24
Споразумения с множество елементи	24
Приходи от лихви	24
Приходи от дивиденди.....	24
РАЗХОДИ.....	24
Общи и административни разходи	24
Технологични разходи (загуби).....	25
Финансови приходи и разходи.....	25
ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА.....	25
ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ	25
НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ.....	26
Отделно придобит нематериален актив.....	26
Амортизация.....	26
ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ.....	26
МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ.....	27
ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ.....	27
Първоначално признаване и оценяване.....	27
Последваща оценка на финансови активи.....	27
Обезценка на финансови активи	27
Отписване на финансови активи.....	28
Последващата оценка на финансови пасиви.....	28
Отписване на финансови пасиви.....	28
Лихвени кредити и заеми.....	28

Пари и парични еквиваленти.....	29
РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ.....	29
СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА.....	29
ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО.....	29
ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС.....	31
Данък върху добавената стойност (ДДС).....	31
КАПИТАЛ.....	32
Разпределяне на дивидент.....	32
КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ.....	32
Признаване на приходите.....	32
Провизия за съмнителни вземания.....	32
Тестове за обезценка на активи.....	32
Нетната реализуема стойност на материалните запаси.....	33
Приблизителна оценка за отсрочени данъци.....	33
Провизии.....	34
Условни активи и пасиви.....	34
Актюерски предположения за дефинирани планове при пенсиониране.....	34
Емисии на парникови газове.....	35
ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА.....	35
РЕКЛАСИФИКАЦИИ.....	35
СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ.....	35
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.....	36
1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.....	36
1. 1. Приходи.....	36
1. 1. 1. Приходи от продажби.....	36
1. 1. 2. Други приходи.....	36
1. 1. 3. Финансови приходи.....	36
1. 2. Разходи.....	36
1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи.....	36
1. 2. 2. Разходи за външни услуги.....	37
1. 2. 3. Разходи за амортизации.....	37
1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала.....	37
1. 2. 5. Обезценка на активи.....	37
1. 2. 6. Други разходи.....	38
1. 2. 7. Финансови разходи.....	38
1. 2. 8. Разход за данъци от продължаващи дейности.....	38
2. Отчет за финансовото състояние.....	38

Нетекущи активи	38
2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	38
2. 2. Нематериални активи.....	40
2. 3. Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	40
2. 4. Търговски и други нетекущи вземания.....	40
2. 5. Активи по отсрочени данъци.....	40
Текущи активи.....	41
2. 6. Текущи материални запаси	41
2. 7. Текущи търговски и други вземания	41
2. 8. Текущи данъчни активи.....	42
2. 9. Парични средства.....	42
Собствен капитал	42
2. 10. 1. Основен капитал	42
2. 10. 2. Резерви.....	43
2. 10. 3. Финансов резултат.....	43
Нетекущи пасиви.....	43
2. 11. Нетекущи задължения към персонала	43
2. 12. Пасиви по отсрочени данъци.....	43
2. 13. Други нетекущи финансови пасиви.....	44
Текущи пасиви.....	44
2. 14. Текущи търговски и други задължения	44
2. 15. Текущи задължения към персонала	44
2. 16. Текущи данъчни задължения.....	45
2. 17. Други текущи финансови пасиви.....	45
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	45
1. Свързани лица и сделки със свързани лица	45
2. Цели и политика за управление на финансовия риск	48
Оценка.....	48
Информация за финансовия риск	49
Кредитен риск	49
Ликвиден риск.....	49
Лихвен риск.....	51
Валутен риск	52
Пазарен риск.....	52
3. Управление на капитала.....	53
4. Събития след края на отчетния период.....	53
5. Възнаграждение за одит	54
6. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние	54

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

ПРИЕТ С ПРОТОКОЛ № 02 ОТ 06.03.2013 г. НА ПРЕДСТАВЛЯВАЩИТЕ

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 2012 г., изготвен в съответствие Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Този финансов отчет е одитиран от ЕР ЕС ЕМ Би Екс 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 2012 г. след данъци е загуба в размер на 774 хил. лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. лв.)
„Овергаз Холдинг“ АД	100%	2 099 171	2 099

Към 31 декември 2012 г. Топлофикация Разград ЕАД има участия 75 % в „Турбогаз“ ООД.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2012 г., „Топлофикация Разград ЕАД е акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2012 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. „Овергаз Холдинг“ АД
2. Стоян Георгиев Манолов
3. Михаил Николаев Ковачев

Изпълнителен Директор на Дружеството е Михаил Николаев Ковачев.

Човешки ресурси

Персонал

Персоналът, с който е реализирана производствената програма през 2012 год. е 39 човека, от които основните работници са 29 души и представляват 74%, а останалите 26% включват спомагателния и административен персонал, който е 10 човека.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата за изтеклата година са в размер на 398 хил.лв., което представлява 8 % над планираните 367 хил.лв. Достигната е брутна работна заплата от 630 лв.

Анализ на продажби и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от продажба на електроенергия 4 174 хил.лв. Друг основен дял от приходите са от продажба на топлинна енергия са 2 064 хил.лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 7 103 хил. лв. С относително най-голям дял са разходи за материали - природан газ 4 875 хил.лв., следвани от разходите за външни услуги 585 хил.лв и разходи за персонала 498 хил.лв.

Производствен процес

Производство на топлинна и електрическа енергия 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 3 238 хил.лв.

Нематериални Активи с балансова стойност 114 хил.лв.

Основните инвестиционни проекти на Дружеството са подмяна на 325 м. топлопреносна мрежа със среден диаметър 100 мм.на обща стойност 122 хил.лв. от канален тип с предварително изолирани тръби.

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 само за лицензианта на електрическа енергия ЕНЕРГО – ПРО Продажби АД за североизточна България.

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

„Булгаргаз“ ЕАД
„Филтър“ ЕООД
„Аква-Био-Хим“ ООД
„Омникар БГ“ ЕООД
„Бруната“ ООД
ГЕ Йенбахер & Со СД

Преглед на дейността

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2012 г. след данъци е загуба в размер на 774 хил. лв.

Финансов отчет и анализ

“ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 1 905 хил. лв. През отчетната 2012 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

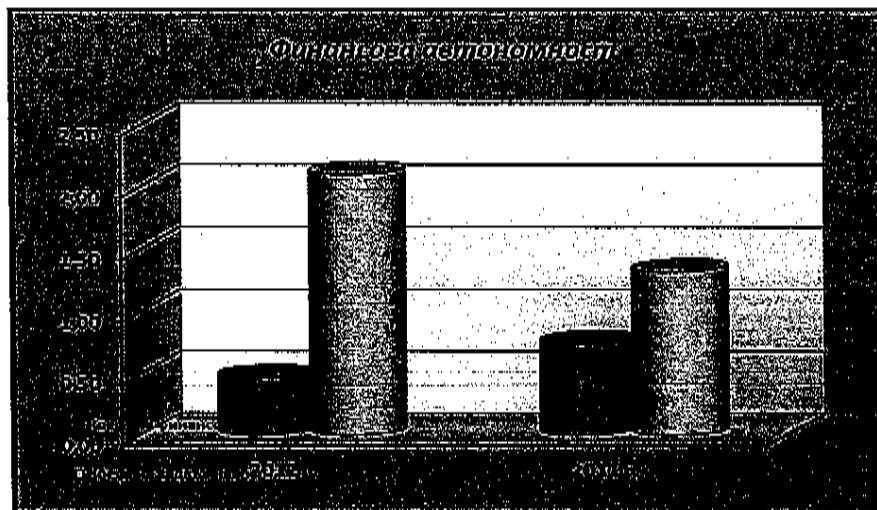
Съотношението собствен капитал/привлечен капитал(заемни средства) е 38:62.

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

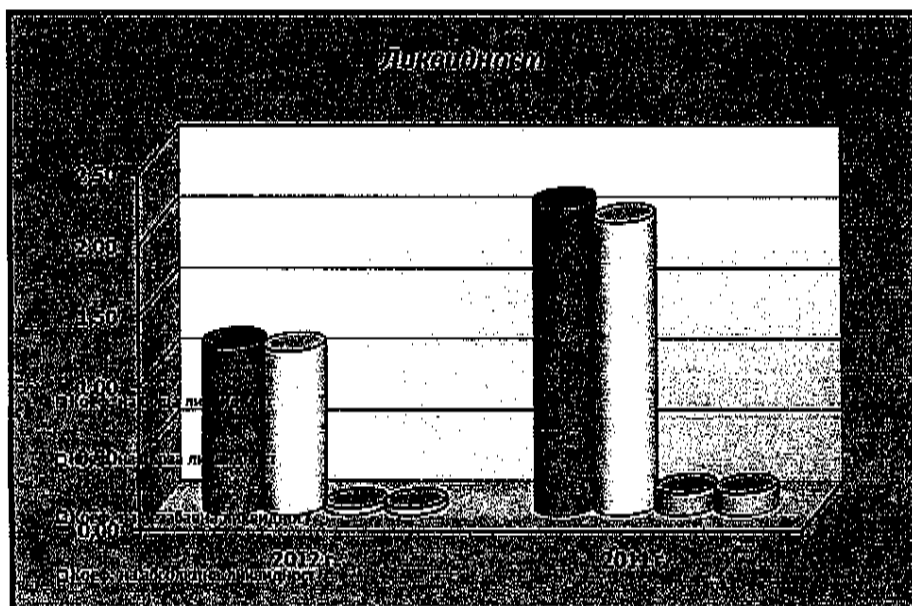
	2012 г.	2011 г.
Приходи	6562	6327
Разходи	7359	6010
Финансов резултат	774	271



	2012 г.	2011 г.
Коеф. на финансова автономност	0	1
Коеф. на задлъжнялост	2	1



	2012 г.	2013 г.
Коеф. на обща ликвидност	1	2
Коеф. на бърза ликвидност	1	2
Коеф. на незабавна ликвидност	0	0
Коеф. на абсолютна ликвидност	0	0



Фактори, оказали въздействие върху финансовото състояние на дружеството

В началото на 2012 г. са допуснати две производствени аварии на когенерационната инсталация, вследствие на което не е имало производство на електрическа енергия над 40 календарни дни, което рязко влошава финансовия резултат.

Стопански цели за 2013 г.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството в краткосрочен план, свързани с развитие на персонала и увеличаване на продажбите на топлинна енергия за битова гореща вода през неотоплителния период. Очакваните инвестиции са в размер на 300 хил.лв.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

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

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2012г. 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 2012 година от членовете на Съвета на Директорите са в размер на 53 хиляди лева. През 2012 г. не са настъпили промени в броя притежавани акции от капитала на Дружеството.

„ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД“ ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

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

Към 31.12.2012 г. членовете на Съвета на директорите имат следните участия по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ:

През изминалата 2012 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240 б от Търговския закон.

Участие на членовете на съвета на директорите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 % на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации, като прокуристи, управители или членове на съвети

Възнаграждения, получени от членове на съвета на директорите

1. „Овергаз Холдинг“ АД - 11 хил.лв.
2. Стоян Георгиев Манолов - 12 хил.лв.
3. Михаил Николаев Ковачев - 29 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, за да се намали цената на капитала.

За да поддържа или изменя капиталовата структура, „Топлофикация Разград“ ЕАД може да коригира сумата на изплатените дивиденди и възстановения капитал на акционерите, да се емитират нови акции или да се продадат активи, за да се покрият дългове на дружеството.

В съответствие с останалите в индустрията, „Топлофикация Разград“ ЕАД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви“ включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

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	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	4 018	3 565
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	<i>2 078</i>	<i>2 281</i>
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	<i>1 203</i>	<i>1 136</i>
<i>Всички останали пасиви</i>	<i>737</i>	<i>148</i>
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(108)	(191)
Нетен дългов капитал	3 910	3 374
Общо собствен капитал	1 905	2 679
Общо капитал	5 815	6 053
Коефициент на задлъжнялост	0,672	0,532

Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може

да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. През периода 2012 възвращаемостта е отрицателна главно поради започналата през 2008 икономическа криза и същественото отрицателно влияние на външните икономически фактори върху Дружеството.

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 2012 г. разликата между общо собствен капитал (равен на нетните активи) и регистрирания акционерен капитал е (194) хил. лева, а собственият капитал е положителна величина - 1905 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 са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Вътрешният контрол извършва, както периодични така и при специални случаи 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 изненадващи 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 води 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

Дружеството е провело разговори и депозирало искане за предоговаряне на кредит от свързани лица - „Овергаз Инк“ в размер на 1 003 хил. лв.

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 кредитния 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 настъпилите 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, привилегирани 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 от 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 дялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

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, предприети 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 старшия ръководен състав на Дружеството.

Дружеството не дъжи 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 2012 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.

Михаил Николаев Ковачев
Изпълнителен директор

Стоян Георгиев Манолов
Зам-председател на СД

„Топлофикация Разград“ ЕАД
гр. Разград

28.02. 2013 г.



ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството: **ТОПЛОФИКАЦИЯ РАЗГРАД ЕАД**

Управителен съвет:

Председател:

ОВЕРГАЗ ХОЛДИНГ АД

Членове:

МИХАИЛ КОВАЧЕВ

СТОЯН МАНОЛОВ

Изпълнителен директор:

МИХАИЛ КОВАЧЕВ

Съставител:

ВАЛЕНТИНА ИЛИЕВА

Юристи:

ЛЮБОМИРА МИХАЙЛОВА

*Държава на регистрация на Дружеството:***БЪЛГАРИЯ**

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

Обслужващи банки:

ПРОКРЕДИТ БАНК АД

УНИ КРЕДИТ БУЛБАНК АД

ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ АД

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Дата на финансовия отчет: **28. 02. 2013 г.**

Текущ период: годината започваща на **01. 01. 2012 г.** и завършваща на **31. 12. 2012 г.**

Предходен период: годината започваща на **01. 01. 2011 г.** и завършваща на **31. 12. 2011 г.**

Дата на одобрение за публикуване : **06.03.2013 г.**

Орган одобрил отчета за публикуване: **Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол № 02 от дата 06.03.2013 г.**

"ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД" ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

"ТОПЛОФИКАЦИЯ РАЗГРАД" ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2012 година

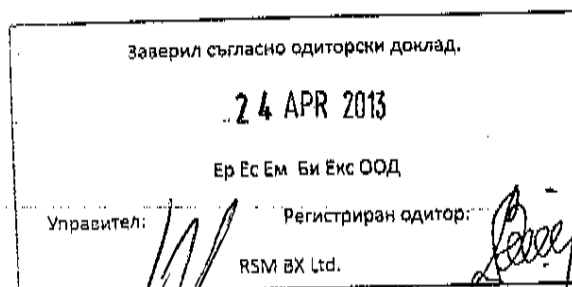
	Приложение	2012 г. BGN' 000	2011 г. BGN' 000
Продължаващи дейности			
<u>Нетни приходи от продажби</u>	1.1.1.	6 238	6 165
Продукция		6 238	6 165
Услуги		18	38
<u>Други приходи</u>	1.1.2.	306	21
<u>Финансови приходи</u>	1.1.3.		100
<u>Общо приходи от продължаващи дейности</u>		6 562	6 327
<u>Разходи по икономически елементи</u>		(7 103)	(5 713)
Използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(5 145)	(4 533)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(585)	(327)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(345)	(355)
Разходи за персонала	1.2.4.	(498)	(454)
Обезценка на нефинансови активи	1.2.5.	(198)	(3)
Други разходи	1.2.6.	(332)	(71)
<u>Финансови разходи</u>	1.2.7.	(256)	(267)
<u>Общо разходи от продължаващи дейности без разходи за данъци</u>		(7 359)	(6 010)
<u>Печалба/загуба от оперативната дейност</u>		(797)	317
<u>Печалба/загуба от продължаващи дейности преди разходи за данъци</u>		(797)	317
<u>Разход за данъци от продължаващи дейности</u>	1.2.8.	23	(46)
<u>Печалба/загуба за периода от продължаващи дейности</u>		(774)	271
<u>Печалба/загуба за периода</u>		(774)	271
<u>Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци</u>		315	
<u>Общо всеобхватен доход за периода</u>		(774)	271

Приложенията от страница 19 до страница 55 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Михаил Ковачев
Стоян Манолов

Съставител:
Валентина Илиева

Заверил:
"ЕР ЕС ЕМ Би Екс" ООД
София, 28 февруари 2013 г.



"ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД" ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

**"ТОПЛОФИКАЦИЯ РАЗГРАД" ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2012 г.**

	Приложение	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
АКТИВ		BGN* 000	BGN* 000
Нетекущи активи			
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	2.1.	3 238	3 553
Нематериални активи, различни от репутация	2.2.	114	-
Инвестиции в предприятия	2.3.	6	6
Търговски и други нетекущи вземания	2.4.	-	2
Активи по отсрочени данъци	2.5.	8	-
Общо нетекущи активи		3 366	3 561
Текущи активи			
Текущи материални запаси	2.6.	71	140
Текущи търговски и други вземания	2.7.	2 373	2 348
Текущи данъчни активи	2.8.	5	4
Парични средства	2.9.	108	191
Общо текущи активи		2 557	2 683
Общо активи		5 923	6 244



"ТОПЛОФИКАЦИЯ РАЗГРАД" ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2012 г. - продължение

	Приложение	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	2.10.1.	2 099	2 099
Регистриран капитал		2 099	2 099
Резерви	2.10.2.	629	629
Финансов резултат	2.10.3.	(823)	(49)
Неразпределени печалби/непокрити загуби		(49)	(320)
Печалба/загуба за годината		(774)	271
Общо собствен капитал		1 905	2 679
Нетекущи пасиви			
Нетекущи задължения към персонала	2.11.	22	-
Пасиви по отсрочени данъци	2.12.	-	15
Други нетекущи финансови пасиви	2.13.	1 834	2 316
Общо нетекущи пасиви		1 856	2 331
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.14.	840	41
Текущи задължения към персонала	2.15.	50	37
Текущи данъчни задължения	2.16.	25	24
Други текущи финансови пасиви	2.17.	1 247	1 132
Общо текущи пасиви		2 162	1 234
Общо пасиви		4 018	3 565
Общо собствен капитал и пасиви		5 923	6 244

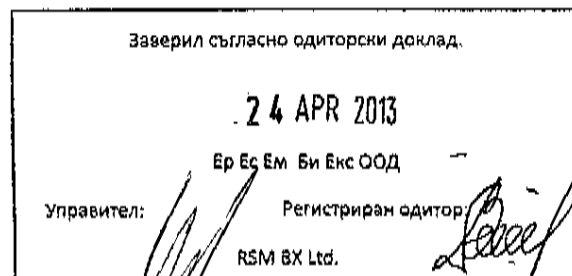
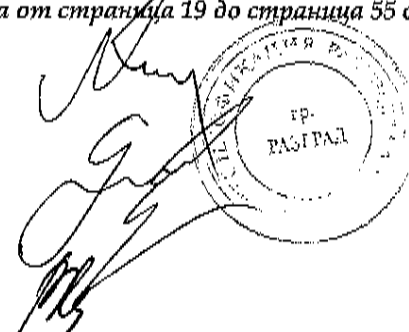
Приложенията от страница 19 до страница 55 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Михаил Ковачев
Стоян Манолов

Съставител:
Валентина Илиева

Заверил:
"ЕР ЕС ЕМ Би Екс" ООД

София, 28 февруари 2013 г.



"ТОПЛОФИКАЦИЯ РАЗГРАД" ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2012 година

	2012 г. BGN' 000	2011 г. BGN' 000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	7 419	7 245
Плащания на доставчици	(6 096)	(6 333)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(419)	(386)
Платени/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(213)	-
Платени/възстановени корпоративни данъци	(1)	-
Получени лихви	-	74
Други плащания, нетно	(73)	(40)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	617	560
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(71)	
Получени дивиденди		30
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	(71)	30
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	(403)	(335)
Платени лихви	(221)	(371)
Други парични потоци от финансова дейност	(5)	-
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	(629)	(706)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	(83)	(116)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(83)	(116)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	191	307
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	108	191

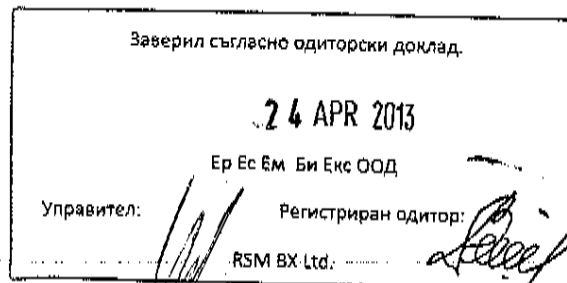
Приложенията от страница 19 до страница 55 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Михаил Ковачев
Стоян Манолов

Съставител:
Валентина Илиева

Заверил:
"ЕР ЕС ЕМ Би Екс" ООД

София, 28 февруари 2013 г.



"ТОПЛОФИКАЦИЯ РАЗГРАД" ЕАД

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2012 г.

	Основен капитал	Резерви	Надрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000	BGN' 000
Остатък към 31.12.2010 г.	2 099	545	(281)	2 363
Преизчислен остатък към 31.12.2010 г.	2 099	545	(281)	2 363
Променен в собствен капитал за 2011 г.				
Печалба/(загуба) за периода			271	271
Други изменения в собствен капитал		84	(39)	45
Остатък към 31.12.2011 г.	2 099	629	(49)	2 679
Преизчислен остатък към 31.12.2011 г.	2 099	629	(49)	2 679
Променен в собствен капитал за 2012 г.				
Печалба/(загуба) за периода			(774)	(774)
Остатък към 31.12.2012 г.	2 099	629	(823)	1 905

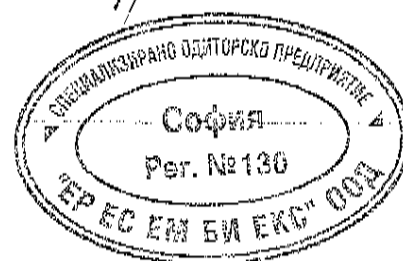
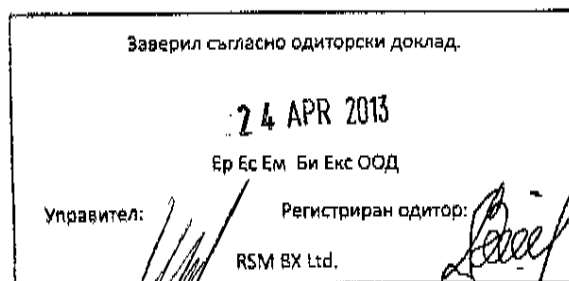
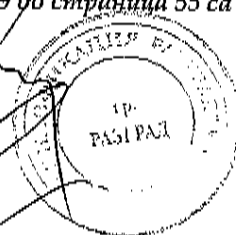
Приложенията от страница 19 до страница 55 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващи:
Михаил Ковачев
Стоян Манолов

Съставител:
Валентина Илиева

Заверил:
"ЕР ЕС ЕМ Би Екс" ООД

София, 28.февруари 2013 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, дублирувани 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.

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 2011 – 2012 г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2012	Към дата	Източник	2011
БВП в млн. лв.	75 265 лв.	Декември 2012	НСИ	70474
Реален разтеж на БВП	1,70%	Декември 2012	НСИ	0.20%
Инфлация в края на годината	2,80%	Ноември 2012	НСИ	4.30%
Среден валутен курс на щатския долар	1,52476	1.12.2012	БНБ	1,4779
Валутен курс на щатския долар	1,49987	13.12.2012	БНБ	1,4728
Безработица в края на годината	11,50%	Q3	НСИ	9.24%
Основен лихвен процент в края	0,03%	1.12.2012	БНБ	0.18%

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО).

Приложими за Дружеството са следните Международни стандарти и практики:

Международни стандарти за финансово отчитане (МСФО)

МСФО 10 Консолидирани финансови отчети

МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания.

МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценка.

МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия

МСФО 5 Нетекущи (дълготрайни) активи, държани за продажба и преустановени дейности.

Международни счетоводни стандарти (МСС)

МСС 1 Представяне на финансови отчети.

МСС 2 Материални запаси.

МСС 7 Отчет за паричните потоци.
МСС 8 Счетоводна политика, промени в приблизителните счетоводни оценки и грешки.
МСС 10 Събития след датата на отчетния период.
МСС 12 Данъци върху дохода.
МСС 16 Имоти, машини и съоръжения.
МСС 18 Приходи.
МСС 19 Доходи на наети лица
МСС 21 Ефекти от промени във валутните курсове.
МСС 23 Разходи по заеми.
МСС 24 Оповестяване на свързани лица.
МСС 26 Счетоводство и отчитане на планове за пенсионни доходи.
МСС 27 Индивидуални финансови отчети.
МСС 32 Финансови инструменти: представяне.
МСС 34 Междинно финансово отчитане.
МСС 36 Обезценка на активи.
МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи.
МСС 38 Нематериални активи.
МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

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 1 януари 2012 г. и които са приети от Комисията на европейския съюз.

Финансовият отчет е изготвен на база конвенцията за историческата цена. 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.

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 2012г. (списъкът не включва информация за новите стандарти, които засягат, прилагащи за първи път МСФО дружества, дружества с нестопанска цел или дружества от публичния сектор):

- **МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания** – отписване – в сила от 1 юли 2011г., приет от ЕС на 23 ноември 2011г. – Измененията подобряват изискванията за оповестяване свързани с прехвърлянето на финансови активи и влизат в сила за годишни периоди започващи на/или след 1 юли 2011г., изменението води до по-голяма прозрачност при отчитане на сделки с прехвърляне на финансови инструменти и улеснява разбирането

на ползвателите на финансовите отчети относно излагането на рискове при прехвърляне на финансови активи и ефекта от тях върху финансовото състояние на Дружеството, особено в случай на секюритизиране на финансови активи.

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 2012 и не са по-ранно приети от "Топлофикация Разград" ЕАД. 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.

- **Изменения на МСС 1 Представяне на Финансови Отчети** (издаден през юни 2011) - тези изменения подобряват представянето на компонентите на друг всеобхватен доход, главно от дружествата се изисква да групират елементите, представени в ОДВД, въз основа на това дали те следва потенциално да бъдат прекласифицирани впоследствие в печалба или загуба. Елементи, които не се прекласифицират, напр. преоценки на имоти, машини и съоръжения се представят отделно от елементите, които ще се прекласифицират, напр. отсрочени печалби и загуби от хеджиране на парични потоци. Дружествата избрали да представят елементите на другия всеобхватен доход преди данъци, следва да показват отделно съответната сума на данъците за всяка една от групите. Наименованието на отчета за всеобхватния доход е променено на „отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход“, но могат да се използват и други наименования. В сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2012 г., приет от Комисията на европейския съюз на 5 юни 2012г.

- **Изменение на МСС 12 Данъци върху дохода.** (издаден през декември 2010 г.) - Изменението предоставя презумпция, че възстановяването на балансовата стойност на даден актив, измерен с помощта на модела на справедливата стойност в МСС 40 – *Инвестиционни имоти*, обикновено ще бъде, чрез продажба. Измененията също включват в МСС 12 насоките по отношение на неамортизируеми активи, преди съдържащи се в ПКР-21 (разяснението е съответно отменено). Изменението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г., приет от Комисията на европейския съюз на 5 юни 2012г.

- **Променен МСС 19 Доходи на наети лица** (издаден през юни 2011) - Основните изменения включват премахване на "коридорния подход", модификация на счетоводното отчитане на доходите при напускане, подобряване на изискванията за признаване и оповестяване за планове за дефинирани доходи. Измененията целят да се подпомогнат ползвателите на финансовите отчети да разберат по-добре как плановете с дефинирани доходи засягат финансовото състояние, финансовите резултати и парични потоци на предприятието. Тези изменения са ефективни за годишни периоди, започващи на/ или след 1 януари 2013 г., приет от Комисията на европейския съюз на 5 юни 2012г.

Дружеството няма да може да продължи да използва "коридорния подход" за признаване на актюерските печалби и загуби. Актюерските печалби и загуби са преименувани на преоценки и следва да бъдат признати незабавно в другия всеобхватен доход. Те не се прекласифицират в печалбата или загубата през следващи периоди. Ефектът от това все още не е измерен количествено.

Изменения в МСС 32 Финансови инструменти: представяне

Измененията адресират несъответствия в текущата практика при прилагането на критериите за компенсиране в МСС 32, главно като изясняват смисъла на "в момента има законно право на компенсиране" и това, че някои "брутни сетълмент системи" могат да се считат за еквивалентни на нетен сетълмент. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2014г.

- **Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания**

Измененията позволяват на инвеститорите да преодолеят различията в изискванията за компенсиране при отчетност по МСФО и US GAAP и въвежда нови оповестявания, които предоставят по-добра информация за това как дружествата смекчават кредитния риск, включително и на свързаните с това обезпечения. Те влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013г.

- 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 2015 (по-ранно прилагане е разрешено). 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.

Оповестявания на обезценка в отчетите, публикувани през 2012 г.

При сегашната икономическа среда, оповестяванията, отнасящи се до обезценка, се характеризират с нарастващо значение. Поради това тези Пояснителни приложения към публикуваните през 2012 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. През декември 2011 г. 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 включват 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.

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	8% 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

Отделно придобит нематериален актив

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 полезният му икономически живот както следва:

Софтуер

50% линейна база

Нематериални активи с неопределен полезен живот не се амортизират, но са обект на преглед за обезценка, както е описано по-долу.

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. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

Стойността в употреба е настоящата стойност на бъдещите парични потоци, които се очаква да бъдат получени от тази единица. Настоящите стойности се изчисляват посредством дисконтови проценти, които се определят преди данъчно облагане и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за единицата рискове, чиято обезценка се измерва.

Загубите от обезценка за единици, генериращи парични потоци, се разпределят първо срещу репутацията на единицата и след това пропорционално между останалите активи на единицата.

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не

надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за всеобхватния доход.

Последващо увеличение във възстановимата стойност /за активи, за които са били признати загуби от обезценка в печалбата или загубата/, предизвикани от промени в приблизителните оценки, се признава като приход в отчета за всеобхватния доход, до степента до която те възстановяват обезценката.

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се отчитат във финансовия отчет на финансовото състояние по пониската м/у себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „среднопретеглена цена“.

Нетната реализуема стойност е предполагаемата продажна цена в обичайния ход на бизнеса, след като се извадят всички допълнителни разходи за завършване и реализация.

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

Дружеството признава финансов актив или финансов пасив във финансовия си отчет за финансово състояние, само когато Дружеството става страна по договорните клаузи на съответния финансов инструмент. При първоначално признаване Дружеството признава всички финансови активи и финансови пасиви по справедлива стойност. Справедливата стойност на даден финансов актив/пасив при първоначалното му признаване обикновено е договорната цена. Договорната цена за финансови активи/пасиви освен тези, които са класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба, включва разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването/издаването на финансовия инструмент. Разходите по сделката направени при придобиването на финансов актив и издаването на финансов пасив, класифицирани по справедлива стойност в печалба или загуба се отчитат незабавно като разход.

Дружеството признава финансови активи, използвайки датата на сепълмент на сделката, като по този начин един актив се признава в деня, в който е получен от Дружеството и се отписва в деня, в който е предоставен от Дружеството.

Последваща оценка на финансови активи

Последващата оценка на финансовите активи зависи от тяхната класификация при първоначалното им признаване като активи. Дружеството класифицира финансовите активи в една от следните категории:

Заеми и вземания. Заемите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Активите, които Дружеството възнамерява да продаде веднага или в кратък срок не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Тези активи се отчитат по амортизируема стойност и се използва метода на ефективния лихвен процент (с изключение на краткосрочните вземания когато лихвата е несъществена), намалена с провизия за обезценка или несъбираемост. Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

Обезценка на финансови активи

В края на всеки отчетен период Дружеството преценява дали неговите финансови активи (различни от тези отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба) са обезценени въз основа на обективни доказателства за това, че вследствие на едно или повече събития възникнали след първоначалното признаване очакваните бъдещи парични потоци от финансовите активи (на Дружеството) са били повлияни. Обективните доказателства за обезценка могат да включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника

при нарушаване на договор, вероятност заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност, изчезване на активен пазар за този финансов актив, заради финансови затруднения и др. За капиталови инструменти, които са на разположение за продажба при значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията в инструмент на собствения капитал под нейната цена на придобиване също се счита за обективно доказателство за обезценка.

В допълнение за търговски вземания, за които е определено да не бъдат индивидуално обезценявани Дружеството определя обезценката им заедно, въз основа на предходен опит при събиране на вземания, увеличаване на забавени плащания в портфейла, констатиране на промени в икономическите условия свързани и оказващи влияние върху обичайните вземанията, и др.

Само за търговски вземания балансовата стойност се намалява, чрез използване на транзитна сметка и последващото възстановяване на отписаните преди това суми се кредитира срещу тази транзитна сметка. Промените в балансовата стойност на транзитната сметка се признават в печалба или загуба.

За всички други финансови активи балансовата сума се намалява с размера на загубата от обезценка.

Отписване на финансови активи

Независимо от правната форма на сделките, финансовите активи се отписват, когато те преминат тестът за отписване предписан от МСС 39 "предимство на съдържанието пред формата". Този тест съдържа два различни вида на оценки, които се прилагат стриктно последователно:

- Оценка на прехвърлянето на рискове и ползи от собствеността;
- Оценка на прехвърлянето на контрола.

Дали активите са признати/отписани изцяло или признати до степента до която Дружеството има участие зависи от точен анализ, който се извършва на база на конкретна сделка.

Последващата оценка на финансови пасиви

Последващата оценка на финансовите пасиви, зависи от това как те са били класифицирани при първоначално признаване. Дружеството класифицира финансовите си пасиви в една от следните категории:

Други финансови пасиви. Всички задължения, които не са класифицирани в предписната категория попадат в тази остатъчна категория. Тези задължения се отчитат по амортизирана стойност посредством метода на ефективния лихвен процент.

Обикновено търговски и други задължения и заеми се класифицират в тази категория.

Елементите, класифицирани като търговски и други задължения обикновено не се оценяват отново, тъй като задълженията са известени с висока степен на сигурност и уреждането е краткосрочно.

Отписване на финансови пасиви

Финансов пасив се премахва от отчет за финансовото състояние на Дружеството, само когато задължението бъде погасено, прекратено или изтече. Разликата между балансовата стойност на отписания финансов пасив и изплатената престация се признава в печалбата или загубата.

Лихвени кредити и заеми

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по лихвени кредити и заеми. Информация за въздействието на лихвените проценти е представена в раздел IV, точка 3 *Цели и политики на управление на финансовия риск*.

Прокредит Банк (България) АД	2 078
Главница	2 066
Лихва	12
Овергаз Инк. АД	1 003
Главница	980
Лихва	23
Общо	4 081

Пари и парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високо ликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в определена сума пари и са предмет на незначителен риск от промени на стойността.

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

Лихвата по заеми за финансиране на покупка и развитие на актив, който отговаря на условията за актив създаден в самото предприятие (т.е актив, който непременно изисква значителен период от време, за да стане готов за предвижданата му употреба или продажба) е включена в стойността на актива до момента, до който активите са значително готови за употреба или продажба. Такива разходи по заеми се капитализират нетно от какъвто и да било инвестиционен доход получен от временното инвестиране на средства, които са в излишък.

Всички други разходи по заеми се признават в печалба или загуба в периода, през който са възникнали.

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на съответното дружество от Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба.

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите възникнали от превалутиране по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в отделните дружества се основават на разпоредбите на Кодекса на труда (КТ) и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство.

Основно задължение на работодателя е да извършва задължително осигуряване на наетия персонал за фонд "Пенсии", допълнително задължително пенсионно осигуряване (ДЗПО), фонд "Общо заболяване и майчинство" (ОЗМ), фонд "Безработица", фонд "Трудова злополука и професионална болест" (ТЗПБ) и здравно осигуряване.

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено

в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване” (КСО). Общият размер на вноската за фонд “Пенсии”, ДЗПО, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица” и здравно осигуряване през 2012 г., е както следва:

За периода 01.01.2012 г. – 31.12.2012 г.

- 30,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 17,4:12,90) за работещите при условията на трета категория труд;
- 40,30% (разпределено в съотношение работодател: осигурено лице 27,4:12,9) за работещите при условията втора категория.

В допълнение, изцяло за своя сметка работодателят прави осигурителна вноса за фонд “ТЗПБ”, която е диференцирана за различните предприятия от 0.4% до 1.1% в зависимост от икономическата дейност на предприятието.

Към Дружеството няма създаден и функциониращ частен доброволен осигурителен фонд.

Осигурителните и пенсионни планове, прилагани от дружествата в качеството им на работодател се основават на българското законодателство и са планове с дефинирани вноски. При тези планове работодателят плаща месечно определени вноски в държавните фонд “Пенсии”, фонд “ОЗМ”, фонд “Безработица”, фонд “ТЗПБ”, както и в универсални и професионални пенсионни фондове - на база фиксирани по закон проценти и няма правно или конструктивно задължение да доплаща във фондовете бъдещи вноски в случаите, когато те нямат достатъчно да изплатят на съответните лица заработените от тях суми за периода на трудовия им стаж. Аналогично са задълженията по отношение на здравното осигуряване.

Дружествата осигуряват всяко наето лице, на основата на сключен договор с дружество за доброволно здравно осигуряване, за доболнични и болнични медицински услуги.

Съгласно разпоредбите на Кодекса на труда работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор следните обезщетения:

- неспазено предизвестие - за периода на неспазеното предизвестие;
- поради закриване на предприятието или на част от него, съкращаване в щата, намаляване на обема на работа и спиране на работа за повече от 15 дни и др. – от една брутна месечна работна заплата;
- при прекратяване на трудовия договор поради болест – в размер на brutното възнаграждение на работника за два месеца при условие, че има най-малко пет години трудов стаж и не е получавал обезщетение на същото основание;
- за неизползван платен годишен отпуск - за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

След изплащането на посочените обезщетения за работодателя не произтичат други задължения към работниците и служителите.

Краткосрочните доходи за персонала под формата на възнаграждения, бонуси и социални доплащания и придобивки, (изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналетът е положил труд за тях или е изпълнил необходимите условия) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход в периода, в който е положен трудът за тях или са изпълнени изискванията за тяхното получаване, като текущо задължение (след приспадане на всички платени вече суми и полагащи се удържки) в размер на недисконтираната им сума. Дължимите вноски по социалното и здравно осигуряване се признават като текущ разход и задължение в недисконтиран размер заедно и в периода на начисление на съответните доходи, с които те са свързани.

Към датата на всеки финансов отчет Дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката не се включват приблизителната преценка в недисконтиран размер на разходите за вноски по задължителното обществено осигуряване.

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в

съответното предприятие може да варира между 2 и 6 brutни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

Изчислението на размера на тези задължения налага участието на квалифицирани актюери за да може да се определи тяхната сегашна стойност към датата на отчета, по която те се представят в отчета за финансовото състояние коригирана с размера на непризнатите актюерски печалби и загуби, а респ. изменението в стойността им включва признатите актюерски печалби и загуби – в отчета за всеобхватния доход.

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

Дължимият текущо данък се изчислява с помощта на данъчните ставки в сила или приетите за действащи ставки към датата на отчитане. Облагаемата печалба се различава от счетоводната печалба или защото някои доходи и разходи се считат за облагаеми или данъчно признати или защото времето, за което те са били облагаеми или данъчно признати се различава при тяхното данъчно и счетоводно третиране.

Посредством пасивния метод в отчета за финансовото състояние, отсрочен данък се признава за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите във финансовия отчет на финансовото състояние и съответната данъчна основа, с изключение на репутацията, която не е призната за данъчни цели, както и за временни разлики, възникнали при първоначално признаване на активи и пасиви, които не влияят върху облагаемата или счетоводна печалба.

Отсроченият данък се изчислява по данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато активът се реализира или пасивът се уреди въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Активи по отсрочени данъци се признават само до степента, до която Дружеството счита за вероятно (т.е. е по-вероятно) да е налице облагаема печалба, за да се реализира актив от същата данъчна група (юрисдикция).

Отсрочените данъчни активи и пасиви се приспадат само тогава, когато има законово право да приспадат текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно дружество и намерението на Дружеството е да уреди сумата на нетна база.

Разходът за данъци за периода, включва текущ и отсрочен данък. Данък се признава в отчета за доходите, с изключение на случаите, в които той произтича от сделки или събития, които се признават в друг всеобхватен доход или директно в капитал. В този случай, данъкът се признава в друг всеобхватен доход или съответно директно в собствения капитал. Когато данъкът възниква от първоначалното отчитане на бизнес комбинация, той се включва при осчетоводяването на бизнес комбинацията.

Данък върху добавената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията. Доколкото тези постъпления превишават номиналната стойност на емитирани акции, те се кредитират по сметка премиен резерв.

Разпределяне на дивидент

Дивидентите се признават като пасив, когато те са декларирани (т.е. дивидентите са разрешени по съответния начин и вече не са в обхвата на преценка на юридическото лице). Обикновено дивиденти се признават като пасив в периода, в който е одобрено тяхното разпределение по време на годишното общото събрание на акционерите. Междинните дивиденти се признават, когато се изплащат.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

При изготвянето на своите финансови отчети, Дружеството е направило значителни преценки, прогнози и предположения, които оказват влияние на балансовата стойност на някои активи и пасиви, доходи и разходи, както и друга информация отчетена в бележките. Дружеството периодично следи тези прогнози и предположения и се уверява, че те съдържат цялата необходима информация, налична към датата, на която се изготвят финансовите отчети. Въпреки това не пречи реалните цифри да се различават от направените оценки.

Преценките, прогнозите и предположенията, за които съществува значителен риск да причинят съществени корекции в балансовите суми на активите и пасивите, в рамките на следващата финансова година, са разгледани по-долу.

Признаване на приходите

Дружеството прави провизии за търговски отстъпки, отстъпки за обеми и такси за връщане на продукти предвидени в договорите за продажба, когато признава приходите, получени от стоки и услуги. Такова намаление на прихода, представлява оценка, която е обект на преценка и предположение въз основа на минал опит, както и на обстоятелства станали известни на Дружеството по време на съставяне на оценката.

При определени обстоятелства Дружеството влиза в споразумения с повече от един елемент ("пакети"). Пакетът може да включва един или повече елементи, които са предмет на различни критерии за признаване. В този случай се изискват отделни измервания на справедливата стойност на всеки компонент. Оценката на справедливата стойност на всеки компонент включва оценки и предположения, които засягат начина по който се признава прихода.

Провизия за съмнителни вземания

Определянето на възстановимостта на дължимата от клиенти сума, включва определянето на това дали са налице някакви обективни доказателства за обезценка. Лошите вземания се отписват, когато се идентифицират доколкото е възможно обезценка и несъбираемост да се определят отделно за всеки елемент. В случаите, когато този процес не е възможен, се извършва колективна оценка на обезценка. В резултат начинът, по който индивидуални и колективни оценки се извършват и сроковете отнасящи се до идентифицирането на обективни доказателства за обезценка изискват значителни преценки и може да повлияят значително на балансовата сума на вземания на датата на отчитане.

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за

индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило " събитие - загуба ", засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

По отношение на капиталови инвестиции, категоризирани като на разположение за продажба Дружеството смята, че тези активи за обезценени, когато е имало значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под себестойност. Определянето на това, дали има "значителен" или "продължителен" изисква значителна преценка от страна на Ръководството.

Размерът на загубата от обезценка признат за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност, е разликата между балансовата стойност на актива и сегашната стойност на очакваните бъдещи парични потоци дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент.

Анализът за обезценка на репутация, материални и други нематериални активи изисква оценка на стойността в употреба на актива или на единицата генерираща парични потоци, към които са разпределени активите. Оценката на стойността в употреба се прави най-вече въз основа на дисконтираните модели на паричните потоци, които изискват Дружеството за да направи оценка на очакваните бъдещи парични потоци от актива или от единицата генерираща парични потоци, а също и да се избере подходящ дисконтов процент за да се изчисли настояща стойност на паричните потоци.

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

Определянето на провизия за материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до реализуемата им стойност, когато тяхната себестойност вече може да не бъде възстановяема – например, когато материалните запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад в продажните им цени. Във всеки случай реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на провизията или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

Признаването на отсрочените данъчни активи и пасиви включва съставянето на серия от допускания. Например Дружеството трябва да оцени времето на възстановяване на временни разлики, дали е възможно временните разлики да не бъде възстановени в предвидимо бъдеще или доколко данъчните ставки се очаква да се прилагат за периода, когато активът ще се реализира или пасивът ще се уреди.

Що се отнася до отсрочени данъчни активи реализирането им в крайна сметка зависи от облагаемия доход, който ще е на разположение в бъдеще. Отсрочените данъчни активи се признават само когато е вероятно, че ще има облагаема печалба, срещу която може да се усвои отсроченият данъчен актив и е вероятно, че Дружеството ще реализира достатъчно облагаем доход в бъдещи периоди, за да оползотвори намалението при плащането на данък. Това означава, че Дружеството прави предположения за данъчното си планиране и периодично ги оценява повторно, за да отразяват промяната в обстоятелствата, както и данъчни разпоредби. Освен това измерването на отсрочен данъчен актив или пасив отразява начина, по който предприятието очаква да възстанови балансовата стойност на актива или уреди пасива.

Провизии

Провизиите могат да бъдат разграничени от другите пасиви, защото съществува несигурност относно проявлението им във времето и сумата на сделката. По-типичните провизии, които се отразяват от Дружеството произтичат от задълженията на производителя по гаранции, възстановявания на суми, добросъвестно изпълнение на договори, неуредени спорове и бизнес реструктуриране.

Признаването и оценката на провизиите изискват от Дружеството да направи преценка относно вероятността (ако събитието е по-вероятно, отколкото да не настъпи) изходящ поток от ресурси да се изискват за погасяване на задължение и дали би могла да се даде надеждна оценка на сумата на задължението.

Освен това счетоводната политика на Дружеството изисква признаването на най-добрата оценка на сумата, която ще се изисква за погасяване на задължението и оценката може да се основава на информация, която показва диапазон от стойности. Тъй като признаването се основава на сегашната стойност, то включва съставяне на предположения при адекватна дисконтова ставка, с цел да отрази при подходящ дисконтов процент специфичните за задължението рискове.

В частност що се отнася до провизиите при реструктуриране, изисква се значителна субективна преценка, за да се определи дали задължаващо събитие е настъпило. Всички налични доказателства трябва да бъдат оценени за да се определи дали е достатъчно подробен плана за да създаде валидно очакване за ангажимента на ръководството относно реструктурирането – тоест да се започне изпълнение на плана за реструктуриране или да се обявят основните му характеристики пред онези, които ще са засегнати от него.

Условни активи и пасиви

Условните пасиви на Дружеството не са признати, но са оповестени, освен ако възможността за изходящ поток на ресурси съдържащ икономически ползи е отдалечен във времето.

Условните пасиви представляват възможни задължения възникващи от минали събития, чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития не изцяло в рамките на контрола на юридическото лице. Те не се признават защото не е вероятно, че изходящ поток от ресурси ще бъде необходим за покриване на задължението и сумата на задължението не може да бъде оценена с достатъчна надеждност.

Неизбежно определянето на условен пасив изисква значителни преценка от страна на ръководството.

Актюерски предположения за дефинирани планове при пенсиониране

Планове за доходи могат да бъдат сложни понеже се изискват актюерски предположения, за да се определи размера на задължението и разхода. Възможно е фактическите резултати да се различават от предполагаемите резултати. Тези разлики са известни като актюерски печалби и загуби. Задълженията по дефинирани/конкретни доходи се измерват с помощта на метод за кредит на прогнозните единици, според който Дружеството трябва да направи надеждна оценка на размера на обезщетенията, които са спечелени в замяна на предоставени услуги в текущия и предходни периоди, използвайки актюерски техники.

В допълнение в случаите, когато се финансират планове за дефинирани доходи, Дружеството трябва да определи справедливата стойност на активите по плана, на базата на очакваната възвръщаемост от активите по плана, който се изчислява, като се използва прогнозната дългосрочна норма на възвръщаемост.

В резултат методът за кредит на прогнозните единици включва поредица от актюерски преценки. Тези предположения включват демографски предположения като смъртност, оборот, пенсионна възраст и финансови предположения като проценти на отстъпка, нива на заплатите и доходите. Тези предположения са предмет на преценки и могат да се развият

съществено различно от очакваното и поради това може да доведат до значително въздействие върху задълженията по дефинирани конкретни доходи.

Емисии на парникови газове

Дружеството получава безплатни права на емисии в някои европейски държави в резултат на Европейските схеми за търговия с квоти за емисии. Правата се получават веднъж годишно и в замяна на това Дружеството трябва да предаде права равни на нейните действителни емисии. Дружеството е възприело политика за прилагане на подхода на нетния пасив по отношение на предоставените му права на емисии. Следователно, провизия се признава само тогава, когато действителните емисии надвишат предоставените и все още притежавани права на емисии. Провизията се признава като други оперативни разходи. Когато права на емисии се закупуват от други контрагенти те се отразяват по себестойност и се третираат като право на възстановяване, посредством което те съответстват на задълженията за емисии и се преоценяват по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност се признават в отчета за доходите.

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобряват за публикуване. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез:

преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в който е възникнала грешка.

В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период.

Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ

Рекласификациите представляват промени в представянето на отделни позиции във финансовите отчети с цел постигане на по-вярно и честно представяне на информацията в тях. Тези рекласификации се правят ретроспективно, като се коригират началните салда на всеки засегнат елемент от отчета и се представя допълнителен отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния сравнителен период.

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС24 при определяне и оповестяване на свързаните лица.

Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1. 1. Приходи

1. 1. 1. Приходи от продажби

Вид приход	2012 г.	2011 г.
Продажби на продукция в т.ч.	6 238	6 165
Продажби на електроенергия	4 174	4 020
Продажби на топлинна енергия	2 064	2 145
Продажби на услуги в т.ч.	18	38
Продажби на услуги	18	38
Общо	6 256	6 203

1. 1. 2. Други приходи

Други приходи в т.ч.	2012 г.	2011 г.
Отписани задължения	7	-
Приходи от наеми	6	5
Приходи от продажба на материали	7	14
Продажба на стоманени и др. Отпадъци	22	-
Други	7	5
Неустойки за забавени плащания	257	-
Общо	306	24

1. 1. 3. Финансови приходи

Вид приход	2012 г.	2011 г.
Приходи от участия		30
Други приходи от лихви	-	70
Общо	-	100

1. 2. Разходи

1. 2. 1. Използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Основни материали, горива за производство на енергия	4 875	4 323
Спомагателни материали, в т.ч. химикали	101	69
Горивни и смазочни материали	25	29
Резервни части и инструменти	43	17
Работно облекло	3	10
Електрическа енергия	79	68
Питейна вода	5	5
Офис материали и консумативи	5	4
Стопански инвентар	3	-
Други материали	6	8
Общо	5 125	4 533

“ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД” ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

1. 2. 2. Разходи за външни услуги,

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Нает транспорт	52	-
Реклама	2	-
Съобщителни услуги	8	7
Консултантски и други договори	95	67
Граждански договори и хонорари	8	6
Застраховки	3	4
Данъци и такси	32	48
Охрана	4	1
Наеми	2	-
Сервизно обслужване в т.ч.ко-генератор	238	191
Метрологична проверка на уреди	9	3
Ремонтни работи на ТПМ	127	-
Други разходи за външни услуги	5	-
Общо	585	327

1. 2. 3. Разходи за амортизации

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за амортизации на производствени	340	351
дълготрайни материални активи	340	351
Разходи за амортизации на административни	5	4
дълготрайни материални активи	5	4
Общо	345	355

1. 2. 4. Разходи за заплати и осигуровки на персонала

Разходи за:	2012 г.	2011 г.
Разходи за заплати на в т.ч.	398	385
производствен персонал	306	252
административен персонал	92	133
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски	11	12
Разходи за осигуровки на в т.ч.	70	69
производствен персонал	55	48
административен персонал	15	21
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски	2	4
Разходи на персонала за доходи при напускане	30	-
по задължения по планове с дефинирани вноски	30	-
Общо	498	454

1. 2. 5. Обезценка на активи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Обезценка на вземания, призната в печалба или загуба	198	3
Общо	198	3

1. 2. 6. Други разходи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за командировки	2	3
Разходи представителни	6	1
Социални разходи	45	52
Разходи за автомобили за упр.цели	10	-
Разходи за брак	1	-
Разходи за трудова медицина	-	1
Разходи за глоби и неустойки	1	5
Разходи членски внос	2	-
Разходи за данъци върху разходите	3	2
Други разходи	4	7
Разходи за обучение на персонала	2	-
Разходи за МДТ	17	-
Отписване на вземания с изтекъл давностен срок	233	-
Глоби, санкции	5	-
Неустойки по договори	1	-
Общо	332	71

1. 2. 7. Финансови разходи

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разходи за лихви по заеми в т.ч.	247	264
- МИЕТ	1	1
- Прокредит Банк (България) АД	173	176
- Овергаз Инк. АД	73	84
- Овергаз холдинг АД	-	3
Отрицателни курсови разлики	4	1
Други финансови разходи	5	2
Общо	256	267

1. 2. 8. Разход за данъци от продължаващи дейности

Съгласно действащото законодателство печалбите се облагат с корпоративен данък в размер 10%. За изчисляване размера на отсрочените данъци е ползвана ставка 10%, която се очаква да е валидна при обратното проявление.

Вид разход	2012 г.	2011 г.
Разход/приход по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	(23)	46
Общо	(23)	46

2. Отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2. 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

"ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД" ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

Към 31 декември 2012 и 2011 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Земи	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Моторни Превозни средства	В процес на изграждане	Други активи	Общо
Отчетна стойност								
Салдо към 31.12.2010	62	355	2 578	3 109	35		40	6 179
Постъпили			2	14		12	2	30
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	2	14	-	12	2	30
Салдо към 31.12.2011	62	355	2 580	3 123	35	12	42	6 209
Постъпили	-		21			46	5	72
Излезли от употреба			(51)	(46)	(3)		(4)	(104)
Трансфери и други промени			12	46		(58)		-
Общо увеличения(намаления) за периода	-	-	(18)	-	(3)	(12)	1	(32)
Салдо към 31.12.2012	62	355	2 562	3 123	32	-	43	6 177
Амортизация и обезценка								
Салдо към 31.12.2010		(109)	(1 950)	(174)	(30)		(38)	(2 301)
Амортизация за годината		(14)	(250)	(89)	(1)		(1)	(355)
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(14)	(250)	(89)	(1)	-	(1)	(355)
Салдо към 31.12.2011	-	(123)	(2 200)	(263)	(31)	-	(39)	(2 656)
Амортизация за годината		(14)	(119)	(209)	(1)		(2)	(345)
Амортизация на излезли от употреба			46	9	3		4	62
Трансфери и други промени		(1)	239	(240)	(1)		3	-
Общо увеличения(намаления) за периода	-	(15)	166	(440)	1	-	5	(283)
Салдо към 31.12.2012		(138)	(2 034)	(703)	(30)		(34)	(2 939)
Балансова стойност								
Балансова стойност към 31.12.2011	62	232	380	2 860	4	12	3	3 553
Балансова стойност към 31.12.2012	62	217	328	2 420			9	3 029

"ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД" ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

Към 31 декември 2012 *отчетната стойност* на имотите, машините съоръженията и оборудването с нулева балансова стойност е 829 хил. лева, спрямо 769 хил. лева към 31.12.2011г.

2. 2. Нематериални активи

	Компютърен софтуер	Нематериални активи в процес на развитие (създаване)	Общо
<i>Отчетна стойност</i>			
Салдо към 31.12.2010	11		11
Салдо към 31.12.2011	11	-	11
Постъпили, с изключение на придобитите чрез бизнескомбинация		114	114
Трансфери и други промени	114	(114)	-
Общо увеличения(намаления) за периода	114	-	114
Салдо към 31.12.2012	125	-	125
<i>Амортизация и обезценка</i>			
Салдо към 31.12.2010	(11)		(11)
Салдо към 31.12.2011	(11)	-	(11)
Салдо към 31.12.2012	(11)	-	(11)
<i>Балансова стойност</i>			
Балансова стойност към 31.12.2011	-	-	-
Балансова стойност към 31.12.2012	114	-	114

2. 3. Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия

Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия			31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Инвестиции в дъщерни предприятия			6	6
Общо			6	6
<i>Инвестиции в дъщерни предприятия</i>				
Участия	31.12.2012 г.		31.12.2011 г.	
	размер	стойност	размер	стойност
"Турбогаз" ООД	75%	6	75%	6
Общо		6		6

2. 4. Търговски и други нетекучи вземания

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Други дългосрочни вземания /нето/	-	2
Общо		2

2. 5. Активи по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани	31 декември 2011	Движение на отсрочените данъци за 2012		31 декември 2012
		увеличение	намаление	

"ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД" ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Обезценки	-	-	197	20		-	197	20
Компенсирими отпуски	1	0	12	1		-	13	1
Доходи на ФЛ	4	0	4	0	(4)	(0)	4	0
Провизии за конструктивни запълнения		-	22	2		-	22	2
Общо активи по отсрочени данъци:	5	1	235	24	(4)	(0)	236	24
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизации	154	15	5	1		-	159	16
Общо пасиви по отсрочени данъци:	154	15	5	1	-	-	159	16
Отсрочени данъци (нето)	(149)	(15)	230	23	(4)	(0)	77	8

Текущи активи

2. 6. Текущи материални запаси

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Основни материали	24	57
Резервни части	46	64
Горива и смазочни материали	1	1
Спомагателни материали	-	2
Други материали	-	16
Общо	71	140

2. 7. Текущи търговски и други вземания

Вид	31.12.2012	31.12.2011 г.
Вземания от свързани предприятия	2	-
Вземания по продажби	2	-
Вземания от продажби /нето/	1 803	1 823
Вземания бруто	1 997	1 864
Обезценка на търговски вземания	(194)	(41)
Вземания по предоставени аванси	2	-
Вземания по съдебни спорове /нето/	552	522
Вземания по съдебни спорове	556	526
Обезценка на вземания по съдебни спорове	(4)	(4)
Други вземания	14	3
Предплатени разходи	6	-
Предоставени гаранции и депозити	8	3
Общо	2 383	2 388

"ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД" ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

2. 8. Текущи данъчни активи

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Данък върху печалбата	5	4
Общо	5	4

2. 9. Парични средства

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Парични средства в брой в т.ч.	3	-
В лева	3	-
Парични средства в разплащателни сметки в т.ч.	99	159
В лева	99	159
Парични еквиваленти	3	12
Блокирани парични средства	3	20
Общо	108	191

Собствен капитал

2. 10. 1. Основен капитал

Основен /записан/ капитал ЕАД

Вид акции	31.12.2012 г.			31.12.2011 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
Налични обикновени в т.ч.						
Емитирани	2099171	2 099 171	1	2 099 171	2 099 171	1
Общо:	2 099 171	2 099 171		2 099 171		

Равнение на броя на акциите в обращение

Показател	31.12.2012 г.			31.12.2011 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
Брой на акциите в обращение в началото на периода	2099171	2 099 171	1	2 099 171	2 099 171	1
Брой на акциите в обращение в края на периода	2099171	2 099 171	1	2 099 171	2 099 171	1

Основен /записан/ капитал ЕАД

Акционер	31.12.2012 г.				31.12.2011 г.			
	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
"Овергаз холдинг" АД	2 099 171	2 099 171	2 099 171	100%	2 099 171	2 099 171	2 099 171	100%
Общо:	2 099 171	2 099 171	2 099 171	100%	2 099 171	2 099 171	2 099 171	100%

2. 10. 2. Резерви

Вид	Общи Резерви	Резерв от преоценки	Всичко
Резерви към 31.12.2010 г.	53	49	102
Разпределение на печалба	39	-	39
Други	-	45	45
Резерви към 31.12.2011 г.	92	537	629
Резерви към 31.12.2012 г.	92	537	629

2. 10. 3. Финансов резултат

Вид	Стойност
Печалба към 31.12.2010 г.	387
Увеличения от:	271
Печалба за годината 2011	271
Намаления от:	(387)
Покриване на загуба	(341)
От разпределение към резерви	(7)
От разпределение към резерви	(39)
Печалба към 31.12.2011 г.	271
Печалба към 31.12.2012 г.	271
Загуба към 31.12.2010 г.	(668)
Увеличения от:	348
Намаления от:	341
Покриване на загуби с резерви и печалби	7
Загуба към 31.12.2011 г.	(320)
Увеличения от:	(774)
Загуба за годината 2012	(774)
Загуба към 31.12.2012 г.	(1 094)
Финансов резултат към 31.12.2010 г.	(281)
Финансов резултат към 31.12.2011 г.	(49)
Финансов резултат към 31.12.2012 г.	(823)

Нетекущи пасиви

2. 11. Нетекущи задължения към персонала

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения по доходи при напускане на наетите лица	22	-
Общо	22	-

2. 12. Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани	31 декември 2011	Движение на отсрочените данъци за 2012		31 декември 2012
		увеличение	намаление	

"ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД" ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък	Данъчна временна разлика	Отсрочен данък
Активи по отсрочени данъци								
Обезценки	-	-	197	20		-	197	20
Компенсирани отпуски	1	0	12	1		-	13	1
Доходи на ФЛ	4	0	4	0	(4)	(0)	4	0
Провизии за конструктивни задължения		-	22	2		-	22	2
Общо активи по отсрочени данъци:	5	1	235	24	(4)	(0)	236	24
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизации	154	15	5	1		-	159	16
Общо пасиви по отсрочени данъци:	154	15	5	1	-	-	159	16
Отсрочени данъци (нето)	(149)	(15)	230	23	(4)	(0)	77	8

2. 13. Други нетекущи финансови пасиви

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Кредити и задължения (кредити, заеми и др.)		
- Прокредит Банк (България) АД	1 834	2 281
- МИЕТ	-	35
Общо	1834	2316

Текущи пасиви

2. 14. Текущи търговски и други задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения към свързани предприятия в т.ч.	200	7
Задължения по доставки	143	7
Други задължения (разработка на програмен продукт)	57	-
Задължения по доставки	628	-
Задължения по получени аванси	2	10
Други краткосрочни задължения в т.ч.	10	24
Задължения по гаранции и депозити	6	21
Други краткосрочни задължения	4	3
Общо	840	41

2. 15. Текущи задължения към персонала

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Задължения към персонала	38	28
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	38	28
Задължения към осигурителни предприятия	12	9
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	2	-
Общо	50	37

2. 16. Текущи данъчни задължения

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Данък върху добавената стойност	21	21
Данък върху доходите на физическите лица	3	3
Други данъци	1	-
Общо	25	24

2. 17. Други текущи финансови пасиви

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Кредити и задължения (кредити, заеми и др.)		
- Прокредит Банк (България) АД	244	-
- МИЕТ	-	3
- Овергаз Инк. АД	1 003	1 129
Общо	1247	1132

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Свързани лица и сделки със свързани лица

Дружеството не участва в управлението на други дружества като член на управителен или контролен орган.

Дружеството притежава дял от капитала на :

- „Турбогаз“ ООД, с ЕИК: 826063898.

Едноличен собственик на капитала на дружеството е „Овергаз Холдинг“ АД, с ЕИК 128044092.

Едноличният собственик на капитала на дружеството /„Овергаз Холдинг“ АД/ притежава акции/дялове от капитала на следните дружества:

Преки капиталови участия на „Овергаз Холдинг“ АД:

- „Адвенчър“ АД, с ЕИК: 131266085
- „Вестител БГ“ АД, с ЕИК: 131128134
- „Виа Джетс“ ООД, с ЕИК: 200077148
- „Газтек БГ“ АД, с ЕИК: 831923404
- „Ди Ем Ви“ ЕАД, с ЕИК: 131494345
- „Екоклома“ АД, с ЕИК: 102127773
- „Енергоконсулт“ АД, с ЕИК: 831587870
- „Индустриален парк Елин Пелин“ АД, с ЕИК: 131448853
- ИПК „Светлина“ АД, с ЕИК: 838171757
- „Овергаз Африка“ ООД
- „Овергаз Баскет Академия“ АД, с ЕИК: 131515266
- „Овергаз Загреб“, 080681893
- „Овергаз Инженеринг“ АД, с ЕИК 838102661
- „Овергаз Инк.“ АД, с ЕИК: 040845618
- „Овергаз Капитал“ АД, с ЕИК: 121589421
- „Овергаз Сервиз“ АД, с ЕИК: 123068933
- „Овергаз Сърбия“ ООД, 20480688
- „Овергаз Техника“ АД, с ЕИК: 126040166
- „Овергрин“ АД, с ЕИК: 175349650
- „Овердрайв“ АД, с ЕИК 131413539

- „Оу Джи Секюрити“ АД, с ЕИК: 200535777
- „Оу Джи Тех“ АД, с ЕИК: 200449794
- „Оу Джи Транс“ АД, с ЕИК: 130492551
- ПКБ „Ямболгаз“ АД, с ЕИК: 128513878
- „Резиденщъл парк Елин Пелин“ ЕАД, с ЕИК: 200507870
- „Ренесанс“ АД, с ЕИК: 128566083
- „Сега“ АД, с ЕИК 831770996
- „Ю Ви Ай Юръп“ АД, с ЕИК: 200472234
- Haddley Tyde Limited

Косвени капиталови участия на „Овергаз Холдинг“ АД:

- *чрез „Ренесанс“ АД:*
 - „Си Хоум“ ЕООД, с ЕИК: 200786808
 - „Чарлз Рутенбърг Рийлти БГ“ ЕАД – в ликвидация, с ЕИК 175103727
 - „Шато Кортеж“ ООД, с ЕИК: 119627200
 - „Индустриален Парк Елин“ АД, с ЕИК: 131448853
 - „Пелин“ АД, с ЕИК: 131461758
 - „Анеси Тур“ ЕООД, с ЕИК: 131140556
- *чрез „Екоклима“ АД:*
 - „Екоклима – Проект“ ЕООД, с ЕИК: 102915916
- *чрез „Овергаз Капитал“ АД:*
 - „Агровида“ АД, с ЕИК: 105551204
- *чрез „Оу Джи Транс“ АД:*
 - „Де Ен Ка“ АД, с ЕИК: 131088348
- *чрез „Вестител БГ“ АД:*
 - „Vestitel Hellas“ S.A
- *чрез Overgas SRB d.o.o.:*
 - N&P – Gas d.o.o. 20131268
- *чрез „Овергаз Инк.“ АД:*
 - „Овергаз Изток“ АД с ЕИК: 102170333
 - „Овергаз Запад“ АД с ЕИК: 109010858
 - „Овергаз Юг“ АД с ЕИК: 15153647
 - „Овергаз Север“ ЕАД с ЕИК: 175253561
 - „Софиягаз“ ЕАД с ЕИК: 130533432
 - „Овергаз Сервиз“ АД с ЕИК: 123068933
 - „Овергаз Си Ен Джи“ АД с ЕИК: 200469341
 - „Газтек БГ“ АД с ЕИК: 831923404
 - „Адванс Терафонд“ АДСИЦ с ЕИК: 131418187
- *чрез „Енергоконсулт“ АД:*
 - „Деком – София“ ЕООД с ЕИК: 831455302

Едноличният собственик на капитала на дружеството /„Овергаз Холдинг“ АД/ участва в управлението на други дружества и/или кооперации като член на управителен или контролен орган, а именно:

- „Газтек БГ“ АД
- „Екоклима“ АД
- „Енергоконсулт“ АД
- ИПК „Светлина“ АД
- „Овергаз Баскет Академия“ АД
- „Овергаз Капитал“ АД
- „Овергаз Инженеринг“ АД
- „Овергаз Техника“ АД
- „Оу Джи Транс“ АД

“ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД” ЕАД**Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012**

ПБК „Ямболгаз“ АД

„Ренесанс“ АД

„Сега“ АД

„Пчелин“ АД

Членове на Съвета на директорите на дружеството са следните лица:

„Овергаз Холдинг“ АД, представлявано от Сашо Георгиев Дончев – Председател на СД

Михаил Николаев Ковачев – Изпълнителен директор

Стоян Георгиев Манолов – Зам. – председател на СД

Членовете на Съвета на директорите на дружеството притежават акции/дялове от капитала на следните дружества:

- „Овергаз Холдинг“ АД притежава акции/дялове от капитала на дружествата, посочени в раздел IV от настоящата декларация.
- Михаил Николаев Ковачев притежава акции/дялове от капитала на следните дружества:
„Дунав – К“ ЕООД, с ЕИК: 123085231
- Стоян Георгиев Манолов притежава акции/дялове от капитала на следните дружества:
„М-газ“ ЕООД, с ЕИК: 117655837

Членовете на Съвета на директорите на дружеството участват в управлението на други дружества и/или кооперации като член на управителен или контролен орган, а именно:

- „Овергаз Холдинг“ АД участва в управлението на дружествата, посочени в раздел V от настоящата декларация.
- Михаил Николаев Ковачев участва в управлението на:
- „Дунав – К“ ЕООД, с ЕИК: 123085231
- Стоян Георгиев Манолов участва в управлението на следните дружества и/или кооперации:
- Кооперация „Производствено потребителна кооперация „Йордан Йовков“, с ЕИК: 834074015;
- „Овергаз Север“ ЕАД.

Сделки със свързани лица

Свързано лице - клиент	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Овергаз Север АД	услуги	3	-
Общо		3	-

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2012 г.	2011 г.
Овергаз холдинг АД	материали, услуги	12	-
Енергоконсулт АД	услуги	1	63
Овергаз Инк. АД	материали, услуги	57	-
Оу Джи Транс АД	материали, услуги	58	-
Методия АД	Услуги.	61	-
Овергаз инженеринг АД	Услуги.	122	-
Други в системата		1	-
Общо		312	63

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

Вид доход	2012 г.
-----------	---------

Изп. Директор	30
Член на Съвета на директорите	12
Общо	42

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

При осъществяване на своята текуща, инвестиционна и финансова дейност, Дружеството е изложено на следните финансови рискове:

- Кредитен риск: възможността длъжник да не изплати заем – изцяло или частично – или да не го изплати своевременно, предизвиквайки по този начин загуба за Дружеството;
- Ликвиден риск: рискът компанията да няма или да не е в състояние да набави парични средства, когато са необходими и поради това да срещне трудности при изпълнение на своите финансови задължения;
- Пазарен риск: рискът определен финансов инструмент да претърпи колебания по отношение на справедливата стойност или на бъдещите парични потоци в резултат на колебания на пазарните цени. Всъщност Дружеството е изложено на три компонента на пазарния риск:
 - Лихвен риск;
 - Валутен риск;
 - Риск от промяна в цената на собствения капитал.

За ефективно управление на тези рискове, Съветът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

Основните насоки на политиката по отношение на финансовите рискове са следните:

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Оценка

Прилаганите счетоводни политики за оценка на финансовите активи и пасиви са както следва:

Вид актив / пасив	Класификация	База за оценка
Парични средства	Парични средства	Номинална стойност
Блокирани парични средства	Блокирани парични средства	Номинална стойност
Краткосрочни и дългосрочни заеми	Финансов пасив	Амортизирана стойност
Търговски вземания	Заеми и вземания, възникнали първоначално в Дружеството	Търговските вземания са безлихвени краткосрочни вземания, които обикчайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност, намалена с евентуални разходи за обезценка (резерв за трудносъбираеми вземания).

Търговски задължения	Финансов пасив	Търговските задължения са безлихвени краткосрочни задължения, които обичайно се оценяват по оригиналната им фактурна стойност.
Дългосрочни задължения	Финансов пасив	Амортизирана стойност

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

Дружеството контролира своята изложеност на кредитен риск чрез установяване на граници на риска по отношение на отделните клиенти. Дружеството е възприело политика на извършване на делова активност само с кредитоспособни насрещни страни.

Кредитният риск или рискът, произтичащ от възможността Дружеството да не получи в договорения размер финансов актив, е минимизиран чрез търгуване единствено с утвърдени, платежоспособни контрагенти. Неговата политика е, че всички клиенти, които желаят да търгуват на отложено плащане, подлежат на процедури за проверка на тяхната платежоспособност. Освен това, салдата по търговските вземанията се следят текущо.

Степента на кредитния риск, на който е изложено Дружеството се определя от стойността на търговските и други краткосрочни вземания и активи към датата на баланса.

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2012 г.

Максималната кредитна експозиция на Дружеството е представена по-долу:

	31 декември 2012	31 декември 2011
Парични средства	108	191
Търговски и други краткосрочни вземания, нетно	2449	2492
Общо	2557	2683

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. Периодично се извършва преглед и оценка на събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе.

Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.

В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци).

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.

"ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД" ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

	до 1 месец	над 1 месец до 3 месеца	над 3 месец до 6 месеца	над 6 месец до 12 месеца	над 1 година до 3 години	над 3 годин и до 5 годин и	над 5 години	Общо
Нетекущи активи	-	-	-	-	8	-	-	-
Активи по отсрочени данъци					8			
Нетекущи пасиви	-	-	-	-	510	488	858	1 856
Нетекущи финансови пасиви					488	488	858	1 834
Нетекущи задължения към персонала					22			22
Нетна ликвидна стойност - дългосрочна					(502)	(488)	(858)	(1 856)
Текущи активи	2 486	-	-	-	-	-	-	2 486
Текущи данъчни активи	5							5
Текущи търговски и други вземания	2 371							2 371
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	2							2
Парични средства и парични еквиваленти	108							108
Текущи пасиви	1 949	38	57	118	-	-	-	2 162
Текущи финансови пасиви	31	38	57	118				244
Текущи финансови пасиви от свързани лица	1 003							1 003
Текущи задължения към персонала	50							50
Текуща част на текущи данъчни задължения	25							25
Текущи търговски и други задължения	640							640
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	200							200
Нетна ликвидна стойност - дългосрочна								
Общ резултат								
Общ резултат								
Общ резултат								

"ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД" ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

Общ резултат	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Общ резултат	100	100	100	100	100	100	100	100	100

Дружеството очаква, че от текущата дейност ще се генерират задоволителни парични постъпления, за да се изпълнят тези парични ангажименти.

Лихвен риск

Лихвеният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените в лихвените нива.

Валутният риск произтича от колебанията в цената на финансов инструмент в зависимост от промените във валутните курсове.

	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи активи	-	-	8	8
Активи по отсрочени данъци			8	8
Нетекущи пасиви	1 834	-	22	1 856
Нетекущи финансови пасиви	1 834			1 834
Нетекущи задължения към персонала			22	22
Дългосрочен риск	(1 834)	-	(14)	(1 848)
Текущи активи	-	-	2 486	2 486
Текущи данъчни активи			5	5
Текущи търговски и други вземания			2 371	2 371
Текущи търговски и други вземания от свързани лица			2	2
Парични средства и парични еквиваленти			108	108
Текущи пасиви	1 247	-	915	2 162
Текущи финансови пасиви	244			244
Текущи финансови пасиви от свързани лица	1 003			1 003
Текущи задължения към персонала			50	50
Текуща част на текущи данъчни задължения			25	25
Текущи търговски и други задължения			640	640
Текущи търговски и други задължения от свързани лица			200	200
Краткосрочен риск	(1 247)	-	(137)	(1 384)
Общо финансови активи			2 494	2 494
Общо финансови пасиви	3 081	-	983	4 064
Общ резултат на лихвен риск	(3 081)	-	(157)	(3 238)

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени	
Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2012 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.75%	-
При намаление на лихвени нива с 0.75%	-

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Налични финансови активи и пасиви в чуждестранна валута.

	В BGN	В EURO	Общо
Нетекущи активи	8	-	-
Активи по отсрочени данъци	8		
Нетекущи пасиви	-	1 834	1 834
Нетекущи финансови пасиви		1 834	1 834
Дългосрочен риск	8	(1 834)	(1 834)
Текущи активи	2 486	-	2 481
Текущи данъчни активи	5		
Текущи търговски и други вземания	2 371		2 371
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	2		2
Парични средства и парични еквиваленти	108		108
Текущи пасиви	1 918	244	2 162
Текущи финансови пасиви		244	244
Текущи финансови пасиви от свързани лица	1 003		1 003
Текущи задължения към персонала	50		50
Текуща част на текущи данъчни задължения	25		25
Текущи търговски и други задължения	640		640
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	200		200
Краткосрочен риск	568	(244)	319
Общо финансови активи	2 494	-	2 481
Общо финансови пасиви	1 918	2 078	3 996
Общо излагане на валутен риск	576	(2 078)	(1 502)

Анализ на чувствителност към изменения на валутата	
Ефект върху печалба/загуба нето от данъци	31.12.2012 г.
При увеличение на валутен курс с 10%	-
При намаление на валутен курс с 10%	-

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност на бъдещите парични потоци от даден инструмент ще варира поради промените в пазарните цени. Пазарните цени включват четири типа риск: лихвен, валутен, стоков и друг ценови риск, какво е и рискът за цената на собствения капитал. Финансовите инструменти, които биват засегнати от пазарния риск, включват заеми и привлечени средства, депозити, инструменти на разположение за продажба и деривативни финансови инструменти.

Анализите на чувствителността в следващите раздели са свързани със състоянието към 31 декември през 2012 и 2011 г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове както те съществуват към 31 декември 2012 г.

Анализите изключват ефекта от движенията в пазарните променливи в балансовата стойност на пенсионните и други задължения след пенсиониране, провизиите и по нетекущите финансови активи и пасиви на чуждестранни дейности.

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2012 и 2011 г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2012 г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

3. Управление на капитала

Капиталът включва конвертируеми привилегировани акции и собствен капитал, принадлежащ на собствениците на Дружеството-майка.

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Дружеството управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Дружеството може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции.

През годините, приключващи на 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

Дружеството наблюдава капитала като използва съотношение на задлъжнялост, което представлява нетния дълг, разделен на общия капитал плюс нетния дълг. Дружеството включва в нетния дълг, лихвоносните заеми и привлечени средства, заем от партньори в съвместно предприятие, търговски и други задължения, намалени с паричните средства и паричните еквиваленти, с изключение на преустановените дейности.

Вид	31.12.2012 г.	31.12.2011 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	4 018	3 565
<i>Задължения към банки и финансови институции</i>	2 078	2 281
<i>Задължения към свързани предприятия</i>	1 203	1 136
<i>Всички останали пасиви</i>	737	148
Намален с:		
паричните средства и парични еквиваленти	(108)	(191)
Нетен дългов капитал	3 910	3 374
Общо собствен капитал	1 905	2 679
Общо капитал	5 815	6 053
Коефициент на задлъжнялост	0,672	0,557

4. Събития след края на отчетния период

Не са настъпили събития след края на отчетния период, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

5. Възнаграждение за одит

Съгласно чл.38 ал.5 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2012 г. е в размер на 1314.32 лева без ДДС.

6. Принцип-предположение за действащо предприятие - финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Дружеството има история на печеливша дейност и свободен достъп до финансови ресурси. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на глобална икономическа и финансова криза, породила спад в продажбите на Дружеството ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.

Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

Показатели					
№	Показатели	2012 г.	2011 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
1	Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	3 238	3 553	(315)	-9%
2	Нетекущи активи	3 366	3 561	(195)	-5%
3	Текущи активи в т.ч.	2 557	2 683	(126)	-5%
6	Материални запаси	71	140	(69)	-49%
7	Текущи вземания	2 378	2 352	26	1%
8	Текущи финансови активи	-	-	-	-
9	Парични средства	108	191	(83)	-43%
10	Обща сума на активите	5 923	6 244	(321)	-5%
11	Собствен капитал	1 905	2 679	(774)	-29%
12	Финансов резултат	(774)	271	(1 045)	-386%
13	Нетекущи пасиви	1 856	2 331	(475)	-20%
14	Текущи пасиви	2 162	1 234	928	75%
15	Обща сума на пасивите	4 018	3 565	453	13%
16	Приходи общо	6 562	6 327	235	4%
17	Приходи от продажби	6 256	6 203	53	1%
18	Разходи общо	7 359	6 010	1 349	22%

"ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД" ЕАД

Доклад за дейността и Финансов отчет за годината завършваща към 31.12.2012

Коефициенти					
№	Коефициенти	2012 г.	2011 г.	Разлика	
		Стойност	Стойност	Стойност	%
	Рентабилност:				
1	На собствения капитал	(0,41)	0,10	(0,51)	-502%
2	На активите	(0,13)	0,04	(0,17)	-401%
3	На пасивите	(0,19)	0,08	(0,27)	-353%
4	На приходите от продажби	(0,12)	0,04	(0,17)	-383%
	Ефективност:				
5	На разходите	0,89	1,05	(0,16)	-15%
6	На приходите	1,12	0,95	0,17	18%
	Ликвидност:				
7	Обща ликвидност	1,18	2,17	(0,99)	-46%
8	Бърза ликвидност	1,15	2,06	(0,91)	-44%
9	Незабавна ликвидност	0,05	0,15	(0,10)	-68%
10	Абсолютна ликвидност	0,05	0,15	(0,10)	-68%
	Финансова автономност:				
11	Финансова автономност	0,47	0,75	(0,28)	-37%
12	Задлъжнялост	2,11	1,33	0,78	58%

Представяващи:

Михаил Ковачев

Стоян Манолов

Съставител:

Валентина Илиева

София, м. февруари 2013 г.

