**ВЕОЛИЯ ЕНЕРДЖИ СЪЛЮШЪНС БЪЛГАРИЯ ЕАД**

**Самостоятелен финансов отчет**

**За годината, приключваща на 31 декември 2015 година**

**С независим одиторски доклад**

**Съдържание**

| | |
|---|---|
| Самостоятелен отчет за финансовото състояние | 2 |
| Самостоятелен отчет за печалбите или загубите и другия всеобхватен доход | 4 |
| Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал | 5 |
| Самостоятелен отчет за паричните потоци | 6 |
| Бележки към финансовия отчет | 8 |

Независим одиторски доклад

# Самостоятелен отчет за финансовото състояние

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

| *В хиляди лева* | Бел. | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| **Активи** | | | |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 13 | 282 | 264 |
| Нематериални активи | 14 | 11 | 3 |
| Инвестиции в дъщерни предприятия | 26 | 5 | 5 |
| Предплащания | 18 | 80 | 99 |
| Други дългосрочни вземания | 15 | 26 | 43 |
| Активи по отсрочени данъци | 21 | 54 | 55 |
| **Общо нетекущи активи** | | 458 | 469 |
| Материални запаси | 17 | 19 | 23 |
| Търговски и други вземания | 16 | 984 | 1,937 |
| Предплащания | 18 | 24 | 40 |
| Пари и парични еквиваленти | 19 | 624 | 142 |
| **Общо текущи активи** | | 1,651 | 2,142 |
| **Общо активи** | | 2,109 | 2,611 |

## Самостоятелен отчет за финансовото състояние (продължение)

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

| *В хиляди лева* | Бел. | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| **Собствен капитал** | | | |
| Регистриран капитал | 20 | 1,100 | 1,100 |
| Резерви | | 121 | 121 |
| Неразпределена печалба (непокрита загуба) | | (1,207) | (1,283) |
| **Общо собствен капитал** | | 14 | (62) |
| | | | |
| **Пасиви** | | | |
| Задължения по финансов лизинг | 22 | 91 | 90 |
| Доходи на наети лица | 25 | 142 | 118 |
| **Общо нетекущи пасиви** | | 233 | 208 |
| | | | |
| Търговски и други задължения | 23 | 1,054 | 1,691 |
| Задължения по финансов лизинг | 22 | 100 | 66 |
| Задължение за дивиденти | 24 | 708 | 708 |
| **Общо текущи пасиви** | | 1,862 | 2,465 |
| **Общо пасиви** | | 2,095 | 2,673 |
| **Общо собствен капитал и пасиви** | | 2,109 | 2,611 |

Самостоятелният отчет за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени на страници от 7 до 34, представляващи неразделна част от самостоятелния финансов отчет.

Фредерик Фарош
*Изпълнителен директор*

Клер Маргарита
*Финансов директор*

Елка Дрындарска
*Главен счетоводител*

Съгласно независим одиторски доклад:

Иван Андонов
*Управител*
КПМГ България ООД

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор*
КПМГ България ООД

# Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годишната, приключваща на 31 декември 2015 г.

| *В хиляди лева* | Бел. | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| Приходи | 6 | 3,958 | 4,196 |
| Отчетна стойност на продажбите | 8 | (3,823) | (4,218) |
| **Брутна печалба (загуба)** | | 135 | (22) |
| Други приходи | 7 | 576 | 73 |
| Административни разходи | 9 | (614) | (1,061) |
| **Печалба (загуба) от оперативна дейност** | | 97 | (1,010) |
| Финансови приходи | | - | 1 |
| Финансови разходи | | (20) | (12) |
| **Нетни финансови приходи (разходи)** | 11 | (20) | (11) |
| **Печалба (загуба) преди данъци** | | 77 | (1,021) |
| Приходи (разходи) за данъци | 12 | (1) | 10 |
| **Нетна печалба (загуба) за периода** | | 76 | (1,011) |
| Друг всеобхватен доход | | - | - |
| **Общо всеобхватен доход за периода** | | 76 | (1,011) |

Самостоятелният отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени на страници от 7 до 34, представляващи неразделна част от самостоятелния финансов отчет.

Фредерик Фарош
*Изпълнителен директор*

Клер Маргерита
*Финансов директор*

Елка Дръндарска
*Главен счетоводител*

Съгласно независим одиторски доклад:

Иван Андонов
*Управител*
КПМГ България ООД

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор*
КПМГ България ООД

# Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал

За годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

| *В хиляди лева* | Бел. | Регистриран капитал | Резерви | Неразпределена печалба (загуба) | Общо |
|---|---|---|---|---|---|
| Баланс към 1 януари 2014 г. | | 1,100 | 121 | (272) | 949 |
| ***Общо всеобхватен доход за годината*** | | | | | |
| Загуба за годината | | - | - | (1,011) | (1,011) |
| Друг всеобхватен доход | | - | - | - | - |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | | - | - | (1,011) | (1,011) |
| Баланс към 31 декември 2014 г. | 21 | 1,100 | 121 | (1,283) | (62) |
| | | | | | |
| Баланс към 1 януари 2015 г. | | 1,100 | 121 | (1,283) | (62) |
| ***Общо всеобхватен доход за годината*** | | | | | |
| Печалба за годината | | - | - | 76 | 76 |
| Друг всеобхватен доход | | - | - | - | - |
| **Общо всеобхватен доход за годината** | | - | - | 76 | 76 |
| Баланс към 31 декември 2015 г. | 20 | 1,100 | 121 | (1,207) | 14 |

Самостоятелният отчет за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени на страници от 7 до 34, представляващи неразделна част от самостоятелния финансов отчет.

Фредерик Фарош
*Изпълнителен директор*

Софи Клер Маргерита
*Финансов директор*

Елка Дръндарска
*Главен счетоводител*

Съгласно независим одиторски доклад:

Иван Андонов
*Управител*
КПМГ България ООД

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор*
КПМГ България ООД

# Самостоятелен отчет за паричните потоци

За годишната, приключваща на 31 декември 2015 г.

| *В хиляди лева* | Бел. | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| **Парични потоци от оперативна дейност** | | | |
| Парични постъпления от клиенти | | 5,524 | 5,468 |
| Парични плащания към доставчици | | (3,581) | (3,901) |
| Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения | | (1,442) | (1,439) |
| Други постъпления | | 518 | 8 |
| Други плащания | | (406) | (294) |
| **Паричен поток за оперативна дейност** | | 613 | (158) |
| Платени данъци върху печалбата | | - | - |
| **Нетен паричен поток от оперативна дейност** | | 613 | (158) |
| **Парични потоци от инвестиционна дейност** | | | |
| Парични плащания за придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване | | - | (56) |
| **Нетен паричен поток за инвестиционна дейност** | | - | (56) |
| **Паричен поток от финансова дейност** | | | |
| Погасена лихва по предоставени краткосрочни лихвени кредити на свързани лица | | - | 144 |
| Плащания за други финансови разходи | | (5) | (5) |
| Плащания по финансов лизинг | | (126) | (84) |
| **Нетен паричен поток от (за) финансова дейност** | | (131) | 55 |
| Нетно увеличение/(намаление) на пари и парични еквиваленти | | 482 | (159) |
| Пари и парични еквиваленти към 1 януари | | 142 | 301 |
| **Пари и парични еквиваленти към 31 декември** | 20 | 624 | 142 |

Самостоятелният отчет за паричните потоци следва да се разглежда заедно с пояснителните бележки, представени на страници от 7 до 34, представляващи неразделна част от самостоятелния финансов отчет.

Фредерик Фарош
*Изпълнителен директор*

Клер Маргерита
*Финансов директор*

Елка Дръндарска
*Главен счетоводител*

Съгласно независим одиторски доклад:

Иван Андонов
*Управител*
КПМГ България ООД

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор*
КПМГ България ООД

## Бележки към самостоятелния финансов отчет


| | | Стр. | | | Стр. |
|---|---|---|---|---|---|
| 1. | Правен статут и предмет на дейност | 8 | 16. | Търговски и други вземания | 26 |
| 2. | База за изготвяне | 8 | 17. | Материални запаси | 27 |
| 3. | Значими счетоводни политики | 11 | 18. | Предплащания | 27 |
| 4. | Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени | 22 | 19. | Пари и парични еквиваленти | 27 |
| 5. | Промени в счетоводните политики | 22 | 20. | Регистриран капитал | 27 |
| 6. | Приходи от дейността | 23 | 21. | Активи по отсрочени данъци | 28 |
| 7. | Други приходи | 23 | 22. | Задължения по финансов лизинг | 29 |
| 8. | Себестойност на продажбите | 23 | 23. | Търговски и други задължения | 29 |
| 9. | Административни разходи | 23 | 24. | Задължения за дивиденти | 29 |
| 10. | Разходи за персонала | 24 | 25. | Доходи на наети лица | 30 |
| 11. | Нетни финансови приходи (разходи) | 24 | 26. | Инвестиции в дъщерни предприятия | 30 |
| 12. | Приходи (разходи) за данъци | 24 | 27. | Финансови инструменти | 30 |
| 13. | Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 25 | 28. | Свързани лица | 34 |
| 14. | Нематериални активи | 26 | 29. | Събития, настъпили след края на отчетния период | 35 |
| 15. | Други дългосрочни вземания | 26 | | | |

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 1. Правен статут и предмет на дейност

Веолия Енерджи Сълюшънс ЕАД („Дружеството") е създадено през 2001 година, с адрес на управление гр. София, ул. „Врабча" 10. През м. май 2012 година адресът на управление е променен. Понастоящем той е гр. София, бул. „Княгиня Мария Луиза" №47.

Дружеството работи в областта на енергетиката с предмет на дейност: организиране и осъществяване на енергоефективни услуги, консултантски услуги, както и цялостна техническа поддръжка на търговски и жилищни комплекси. Дружеството предоставя услуги по експлоатация и поддръжка на отоплителни котли, експлоатация и поддръжка на топлофикационни компании, изследвания, измервания, проектиране на инсталации, поддръжка и управление на машини, оборудване и инсталации и сгради, водещи до намаляване на енергопотреблението, консултантски услуги и други търговски дейности, които не са забранени от закона съгласно чл.1 от Търговския закон.

Едноличен акционер на дружеството е Веолия Енерджи България ЕАД. Акционерният капитал на Дружеството е 1,100 хиляди лева, разпределен в 1,100,000 акции, всяка от които с номинална стойност 1 лв.

### 2. База за изготвяне

**(а) Съответствие**

Самостоятелният финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Дружеството изготвя и консолидиран финансов отчет.
Самостоятелният финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 29 юни 2016 година.

**(б) База за измерване**

Този самостоятелен финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност с изключение на задължението по плана за дефинирани доходи отчитано по настояща стойност.

**(в) Действащо предприятие**

Финансовият отчет е изготвен на базата на предположението, че дружеството е действащо предприятие и ще продължава своята дейност в обозримо бъдеще. Към 31 декември 2015 година натрупаните загуби са в размер на 1,207 хил.лева (31 декември 2014: 1,283 хил.лева). Дружеството има положителни нетни активи към 31 декември 2015 в размер на 14 хил.лв. , и отрицателни нетни активи в размер на 62 хил.лв. към 31 декември 2014. Към 31 декември 2015 година текущите пасиви превишават текущите активи с 211 хил.лв (към 31 декември 2014 година: текущите пасиви превишават текущите активи с 323 хил. лева. )

Ръководството на Дружеството е оценило способността на предприятието да продължи като действащо предприятие в предвидимо бъдеще и счита, че финансовите резултати съответстват на предвижданото бизнес развитие на Дружеството. Въпреки това тези обстоятелства представляват съществена несигурност, която може да породи значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на едноличния собственик и поради това то да не е в състояние да реализира своите активи и да погасява своите задължения в хода на нормалната бизнес дейност. Веолия Енвайрмънт, Франция , като едноличен собственик на компанията–майка Веолия Енерджи България ЕАД е заявила към ръководството на Дружеството своята подкрепа в писмо от 27 юни 2016 година.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

**2. База за изготвяне (продължение)**

**(г) Функционална валута и валута на представяне**

Този самостоятелен финансов отчет е представен в Български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева, закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

**(д) Използване на приблизителни оценки и преценки**

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

***(i )Преценки***

Информация за критични преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 22 – отчитане на договори съдържащи лизинг

***(ii) Несигурност в допусканията и оценките***

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, е включена в следните бележки:

- Бележка 25 – оценка на задължение по план с дефинирани доходи; основни актюерски допускания.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

**2. База за изготвяне (продължение)**

**(д) Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)**

***Оценка на справедливи стойности***

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви.

Дружеството е установило контролна рамка по отношение на оценката на справедливи стойности. Ръководството носи общата отговорност за надзора над всички значителни оценки на справедлива стойности, включително справедливи стойности в Ниво 3.

Ръководството регулярно преглежда значителните ненаблюдаеми входящи данни и корекции на оценките. Ако информация от трети страни, като котировки от брокери или сходни услуги, се използва за оценка на справедливи стойности, тогава ръководството оценява получените доказателства от трети страни, за да се подкрепи заключението, че такива оценки отговарят на изискванията на МСФО, включително нивото в йерархията на справедливите стойности, в което такива оценки трябва да бъдат класифицирани.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котирани цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 27 – Финансови инструменти.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 3. Значими счетоводни политики

С изключение на промените, обяснени в Бележка 5, Дружеството е приложило последователно значимите счетоводни политики представени по-долу за всички периоди, представени в този финансов отчет.

**(а) Чуждестранна валута**

*Сделки с чуждестранна валута*

Операциите в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чужда валута, се преизчисляват във функционалната валута по обменния курс към отчетната дата. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност. Непарични активи и пасиви в чуждестранна валута, които се оценяват по историческа цена, се превалутират във функционалната валута по курса на датата на сделката. Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби. От 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

**(б) Финансови инструменти**

Дружеството класифицира не-деривативните финансови активи в следните категории: заеми и вземания.
Дружеството класифицира не-деривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

***(i) Не-деривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване***

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи (включително активи отчитани по справедлива стойност в печалби и загуби) се признават първоначално на датата на търгуване.

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се нетират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(б) Финансови инструменти (продължение)**

***(ii) Не-деривативни финансови активи – оценяване***

*Заеми и вземания*

Заеми и вземания са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не са котирани на активен пазар. Такива активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко съотносими разходи по сделката. След първоначално признаване заеми и вземания се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена със загуби от обезценка (виж бележка 3(ж)(i)).

Заеми и вземания включват пари и парични еквиваленти и търговски и други вземания.

*Пари и парични еквиваленти*

Пари и парични еквиваленти включват парични наличности и депозити на виждане с първоначален матуритет от три месеца или по-малко от датата на придобиване, които са свързани с незначителен риск от промяна в справедливата им стойност и се използват от Дружеството за управление на краткосрочни ангажименти.

***(iii) Не-деривативни финансови пасиви - оценяване***

Не-деривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване тези пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

***(iv) Акционерен капитал***

***Обикновени акции***

Основният капитал се състои от обикновени акции на Дружеството и е записан по историческа цена към датата на регистрация. Обикновените акции се класифицират като собствен капитал.
Допълнителните разходи пряко свързани с издаването на обикновените акции се признават като намаление на собствения капитал, нетно от всички данъчни ефекти.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(в) Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

***(i) Признаване и оценка***

***Първоначално признаване***

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно (основни компоненти).

***Последваща оценка***

Всички земи и сгради и машини и съоръжения са представени в отчета за финансовото състояние на базата на историческа цена.

Всички превозни средства, други нетекуши активи и активи в процес на изграждане са представени в отчета за финансовото състояние на базата на историческа цена, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини, съоръжения и оборудване (определят се като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалби и загуби.

***(ii) Последващи разходи***

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно, че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството.

***(iii) Амортизация***

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба, или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба. Амортизацията се признава до размера на първоначалната стойност на актива минус очакваната остатъчна стойност на актива на база линейния метод въз основа на очаквания полезен живот на всеки един компонент от имоти, машини, съоръжения и оборудване. Амортизацията се отчита в печалби и загуби, освен ако не се включва в отчетната стойност на друг актив. Амортизация на придобити активи при условията на финансов лизинг се начислява за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен в случаите, когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия период са както следва:

- автомобили 3 – 4 години
- компютърно оборудване 2 години
- други 6.67 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 3. Значими счетоводни политики (продължение)

**(г) Нематериални активи**

***(i) Признаване и оценка***

Нематериалните активи, придобити от Дружеството са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загубите от обезценка.

***(ii) Последващи разходи***

Последващите разходи, свързани с нематериални активи, се капитализират само в случаите, в които увеличават бъдещите икономически ползи от използването на съответния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи се признават в печалби и загуби, като разход, в момента на възникването им.

***(iii) Амортизация***

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

Очакваните срокове на полезен живот за текущия и сравнителния период са както следва:

- софтуер 2 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират ако е подходящо.

**(д) Инвестиции в дъщерни предприятия**

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по себестойност.

**(е) Материални запаси**

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се базира на принципа „средно-претеглена цена" и включва разходи за придобиване на материалните запаси, разходите за производство или преработка, както и всички други разходи отнасящи се до привеждането на материалните запаси до тяхното текущо местоположение и състояние.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(ж) Обезценка**

***(i) Не-деривативни финансови активи***

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват признаци за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства за едно или повече събития, имащи негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив, и този ефект може да бъде надеждно оценен.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен, включва:

- неизпълнение или просрочие от длъжника;
- преструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало;
- индикации, че длъжник или емитент ще изпадне в несъстоятелност;
- неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник или емитент;
- изчезването на активен пазар за дадена ценна книга;
- наблюдаеми данни, които показват, че има измеримо намаление на очакваните парични потоци от група финансови активи.

За инвестиция в капиталова ценна книга обективно доказателство за обезценка включва значителен или продължителен спад в справедливата стойност под нейната цена на придобиване. За значителен спад Дружеството счита 20 процента, а за продължителен спад се счита период от 9 месеца.

*Финансови активи отчитани по амортизирана стойност*

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на вземания и държани до падеж инвестиции в ценни книжа, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка, като се групират заедно вземания и ценни книжа, държани до падеж, със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческите тенденции на вероятността за неизпълнение, времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, коригирани с преценката на ръководството дали текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполаганите на базата на историческите тенденции.

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в коректива сметка намаляваща кредитите и вземанията или ценни книжа, държани до падеж. Когато събитие настъпило след признаването на обезценка, намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява обратно през печалби и загуби.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(ж) Обезценка (продължение)**

***(ii) Не-финансови активи***

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата, с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива риск.

За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят отчетните стойности на активите в обекта пропорционално.

Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

**(з) Доходи на наети лица**

***(i) Планове с дефинирани вноски***

Задълженията за превеждане на вноски по плановете с дефинирани вноски се признават като разходи когато свързаните услуги се предоставят.

***(ii) Планове с дефинирани доходи***

Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план като се прогнозират бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира за определяне на настояща стойност. Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, дружеството е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното месечно трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е до 10 години, или в шест кратен размер на брутното месечно трудово възнаграждение, ако трудовият му стаж при работодателя е над 10 години.

Изчислението на задълженията за дефинирани доходи се извършва всяка година чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици. Дружеството определя нетния лихвен процент върху нетното задължение по план с дефинирани доходи като прилага дисконтовия процент, използван в началото на периода за дисконтиране на задължението до нетно задължение по планове с дефинирани доходи.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(з) Доходи на персонала (продължение)**

***(ii) Планове с дефинирани доходи (продължение)***

Преоценките, възникващи от планове с дефинирани доходи, представляват актюерски печалби и загуби, които се признават в ДВД. Нетни разходи за лихви и други разходи, свързани с планове за дефинирани доходи, се признават в печалбата или загубата.

Към датата на баланса, Ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители. В бележка 25 към финансовите отчети е оповестена сумата на начисленото задължение, както и основните положения, на които се основава оценката на задължението за изплащане на обезщетения при пенсиониране.

***(iii) Краткосрочни доходи на наети лица***

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

**(и) Провизии**

Провизиите се определят чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

***(i) Гаранции***

Провизиите за гаранции се признават, когато свързаните с тях продукти или услуги са продадени. Провизиите се базират на исторически данни за гаранциите и на претегляне на всички възможни случаи с вероятностите те да се случат.

***(ii) Обременяващи договори***

Провизия за обременяващи договори се признава, когато очакваните ползи за Дружеството от договора са по-ниски от неизбежните разходи за изпълнение на задълженията по договора. Тази провизия се оценява по настоящата стойност на по-ниското от очакваните разходи за прекратяване на договора и очакваните нетни разходи за продължаване на договора. Преди установяване на провизията, Дружеството признава загуба от обезценка на активи, свързани с този договор (виж бел. 3(ж)(ii)).

**Бележки към самостоятелния финансов отчет**

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(й) Приходи**

***(i) Приход от продажби на стоки и продукция***

Приход се признава когато съществените рискове от собствеността са прехвърлени към купувача, получаването на възнаграждението е вероятно, свързаните разходи и възможните връщания на стоки могат да се определят надеждно, няма продължаваща свързаност на ръководството със стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Приходите се признават нетно от връщания, търговски отстъпки и количествени рабати.

Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба. При продажба на някои продукти, трансфер настъпва след получаването им от клиента.

***(ii) Приходи от услуги***

Приходите от предоставени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност обикновено се определя посредством анализ на извършената работа.

**(к) Финансови приходи и разходи**

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Печалби и загуби от валутни курсови разлики се отчитат на нетна база или като финансови приходи, или като финансови разходи, в зависимост дали валутните курсови разлики представляват нетна печалба или нетна загуба.

**(л) Данъци върху дохода**

Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

***Текущ данък***

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки, в сила към датата на изготвяне на отчета, и всички корекции за дължими данъци за предходни години.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(л) Данъци върху дохода (продължение)**

***Отсрочен данък***

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати в финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода когато такова определяне бъде направено.

**(м) Лизинг**

***(i) Наети активи***

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

**3. Значими счетоводни политики (продължение)**

**(м) Лизинг (продължение)**

***(ii) Плащания по лизингови договори***

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени допълнителни плащания се признават в печалби и загуби като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

***(iii) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг***

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа елементи на лизинг.

При възникване или след повторна оценка на споразумение, което съдържа лизинг, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив; в последствие пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 4. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

### Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2015 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството не планира да прилага тези стандарти по-рано.

***Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК***

- Промени в МСС 27: Прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети. Позволява се доброволен избор за прилагане на метода на собствения капитал в самостоятелен финансов отчет. Тези промени не се очаква да имат ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;

- Промени в МСС 1: Инициатива за оповестяване. Пояснено е кога несъществена информация може да не се оповестява и кога съществена информация не може да се пропуска във финансовите отчети. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;

- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2012-2014. Подобренията въвеждат незначителни промени в някои стандарти и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството;

- Промени в МСС 16 и МСС 38: Пояснение на приемливите методи за амортизация. Дружеството не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като методите на амортизация използвани в момента ще продължат да са приемливи.

- Промени в МСФО 11: Отчитане на придобиване на участия в съвместни дейности. Дружеството не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма такива придобивания.

  Промени в МСС 16 и МСС 41: Растения носители. Дружеството не очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма растения носители.

### 5. Промени в счетоводните политики

Дружеството е приложило следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2015 г.

- Годишни подобрения в МСФО, Цикъл 2010-2012 и 2011-2013. Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени нямат значителни ефекти върху финансовия отчет на Дружеството.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 6. Приходи от дейността

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Приходи от продажби на услуги | 3,958 | 4,196 |
| | 3,958 | 4,196 |

Приходите от продажби през отчетната 2015 година са с 5,67 % по-малко в сравнение с предходната 2014 година. Намалението на приходите е основно в резултат от прекратяването на дейността производство на пелети в Елшица.

### 7. Други приходи

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Неустойки от клиенти | 195 | - |
| Реинтегрирани провизии за доходи на наети лица | 6 | 56 |
| Реинтегрирани начисления за неизползвани отпуски | 24 | 10 |
| Реинтегрирани провизии за несъбираеми вземания | 284 | - |
| Други приходи | 67 | 7 |
| | 576 | 73 |

### 8. Отчетна стойност на продажбите

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Разходи за материали | 728 | 1,207 |
| Разходи за външни услуги | 1,187 | 1,376 |
| Разходи за амортизации | 94 | 50 |
| Разходи за заплати | 1,108 | 999 |
| Разходи за социални осигуровки | 170 | 168 |
| Разходи за социални придобивки | 146 | 130 |
| Обезценка на вземания | 239 | 153 |
| Други разходи | 151 | 135 |
| | 3,823 | 4,218 |

Разходите за материали основно включват доставки за резервни части за текущ ремонт и поддръжка – 282 хил.лв. (2014: 363 хил.лв.); разходи на газ за производствена дейност - 370 хил.лв. (2014: 453 хил.лв.); разходи за вода - нула лева (2014: 118 хил.лв.). Разходите за външни услуги основно включват разходи за предоставени от подизпълнители услуги в размер на 939 хил. лв. (2014: 1,153 хил.лв.).

### 9. Административни разходи

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Разходи за материали | 23 | 20 |
| Разходи за външни услуги | 194 | 798 |
| Разходи за амортизации | 8 | 11 |
| Разходи за заплати | 181 | 108 |
| Разходи за социални осигуровки | 19 | 18 |
| Разходи за социални придобивки | 121 | 96 |
| Други разходи | 68 | 10 |
| | 614 | 1,061 |

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 9. Административни разходи (продължение)

Съществена част от позицията "Разходи за външни услуги" представляват разход за наем на офис помещение на стойност 59 хил. лв. (2014: 218 хил. лв.); одиторски и счетоводни услуги на стойност 31 хил.лв. (2014 : 55 хил.лв.). През 2015 година не е начислявана комисиона за управление (2014 : 439 хил. лв.)

### 10. Разходи за персонала

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Разходи за заплати | 1,289 | 1,107 |
| Разходи за социални осигуровки | 189 | 186 |
| Изменение в начисления за неизползван платен годишен отпуск | (2) | - |
| Изменение в задължения за обезщетения при пенсиониране | (24) | (56) |
| Разходи за социални придобивки | 267 | 226 |
| | 1,719 | 1,463 |

Разходите за заплати включват разходите за заплати и социални осигуровки и на изпълнителния директор и членовете на Съвета на Директорите на Дружеството (виж бележка 29). Средносписъчният състав на персонала за 2015 година възлиза на 53 служители (2014 г.: 61).

### 11. Нетни финансови приходи (разходи)

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Приходи от лихви | - | 1 |
| Финансови проходи | - | 1 |
| Други нетни финансови приходи (разходи) | (11) | (5) |
| Разходи за лихви | (9) | (7) |
| Финансови разходи | (20) | (12) |
| Нетни финансови приходи (разходи) | (20) | (11) |

### 12. Приходи (разходи) за данъци

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| ***Признати в отчета за доходите*** | | |
| Разход за корпоративен данък | - | - |
| | - | - |
| ***Приходи (разходи) от изменение на временни разлики*** | | |
| Приход от обратно проявление на данъчни временни разлики | (1) | 10 |
| Общо приход (разход) за данъци, признати в Отчета за доходите | (1) | 10 |

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 12. Приходи (разходи) за данъци (продължение)

***Обяснение на ефективната данъчна ставка***

| *В хиляди лева* | 2015 | 2015 | 2014 | 2014 |
|---|---|---|---|---|
| Печалба (загуба) преди данъчно облагане | % | 77 | % | (1,021) |
| Корпоративен данък печалба базиран на законовата данъчна ставка | 10% | (7) | 10% | 102 |
| Непризнати за данъчни цели разходи | (1.3%) | (1) | (0.1%) | (1) |
| Текущи разходи, за които не е признат отсрочен данъчен актив | - | - | (8.9%) | (91) |
| Признаване на непризнати преди данъчни загуби | (9.1%) | 7 | - | - |
| | (2.2%) | (1) | (1%) | 10 |

Начисляването на текущия разход за корпоративен данък е извършено съгласно българското законодателство - Закон за корпоративното подоходно облагане. Данъкът върху печалбата за 2015 г.. е 10% (2014: 10%).

### 13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

| *В хиляди лева* | Машини и оборудване | Транспортни средства | Стопански инвентар | Общо |
|---|---|---|---|---|
| ***Отчетна стойност*** | | | | |
| Салдо към 1 януари 2014 | 136 | 204 | 145 | 485 |
| Придобити | 44 | 182 | 5 | 231 |
| Трансфери | - | (12) | (14) | (26) |
| Салдо към 31 декември 2014 | 180 | 374 | 136 | 690 |
| Салдо към 1 януари 2015 | 180 | 374 | 136 | 690 |
| Придобити | - | 140 | 11 | 151 |
| Отписани | - | (49) | (1) | (50) |
| Салдо към 31 декември 2015 | 180 | 465 | 146 | 791 |
| ***Амортизация и загуби от обезценки*** | | | | |
| Салдо към 1 януари 2014 | 106 | 159 | 129 | 394 |
| Разход за амортизация | 14 | 37 | 7 | 58 |
| Трансфери | - | (12) | (14) | (26) |
| Салдо към 31 декември 2014 | 120 | 184 | 122 | 426 |
| Салдо към 1 януари 2015 | 120 | 184 | 122 | 426 |
| Разход за амортизация | 21 | 68 | 9 | 98 |
| Отписани | - | (15) | - | (15) |
| Салдо към 31 декември 2015 | 141 | 237 | 131 | 509 |
| ***Балансова стойност*** | | | | |
| Към 1 януари 2014 | 30 | 45 | 16 | 91 |
| Към 31 декември 2014 | 60 | 190 | 14 | 264 |
| Към 1 януари 2015 | 60 | 190 | 14 | 264 |
| Към 31 декември 2015 | 39 | 228 | 15 | 282 |

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

***Заложени активи***

Към 31 декември 2015 дружеството има заложени 14 броя автомобили на обща балансова стойност 230 хил. лева, придобити при условията на финансов лизинг. Всеки един автомобил е заложен като обезпечение по съответния лизингов договор.

### 14. Нематериални активи

| *В хиляди лева* | **Софтуер** | **Общо** |
|---|---|---|
| ***Отчетна стойност*** | | |
| Салдо към 1 януари 2014 | 46 | 46 |
| Придобити | 5 | 5 |
| Салдо към 31 декември 2014 | 51 | 51 |
| | | |
| Салдо към 1 януари 2015 | 51 | 51 |
| Придобити | 12 | 12 |
| Салдо към 31 декември 2015 | 63 | 63 |
| ***Амортизация и загуби от обезценки*** | | |
| Салдо към 1 януари 2014 | 45 | 45 |
| Разход за амортизация | 3 | 3 |
| Салдо към 31 декември 2014 | 48 | 48 |
| | | |
| Салдо към 1 януари 2015 | 48 | 48 |
| Разход за амортизация | 4 | 4 |
| Салдо към 31 декември 2015 | 52 | 52 |
| ***Балансова стойност*** | | |
| Към 1 януари 2014 | 1 | 1 |
| Към 31 декември 2014 | 3 | 3 |
| Към 1 януари 2015 | 3 | 3 |
| Към 31 декември 2015 | 11 | 11 |

### 15. Други дългосрочни вземания

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Вземания по гаранции и депозити | 26 | 43 |
| | 26 | 43 |

### 16. Търговски и други вземания

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Вземания от клиенти | 870 | 1,105 |
| Вземания от свързани лица | 36 | 776 |
| Други вземания | 38 | 37 |
| Предоставени аванси | 40 | 19 |
| | 984 | 1,937 |

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 17. Материални запаси

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Материали | 19 | 23 |
| | 19 | 23 |

### 18. Предплащания

Разходите за бъдещи периоди към 31 декември 2015 г. основно представляват направени от Дружеството вноски по договор между Резиденшъл Парк София ЕООД (наемодател) и Дружеството (наемател), според който наемодателят се задължава да предостави на наемателя за временно ползване площадкова газоразпределителна мрежа до 31 август 2024 г.

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Салдо към 1 януари | 139 | 135 |
| Отсрочени разходи за бъдещи периоди през годината | 74 | 53 |
| Признати разходи през годината | (109) | (49) |
| Салдо към 31 декември | 104 | 139 |
| | | |
| Краткосрочни | 24 | 40 |
| Дългосрочни | 80 | 99 |
| | 104 | 139 |

### 19. Пари и парични еквиваленти

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Парични средства в каса | 4 | 5 |
| Парични средства по разплащателни сметки в банки | 620 | 137 |
| | 624 | 142 |

### 20. Регистриран капитал

| | **Регистрирани поименни акции** | |
|---|---|---|
| *В брой акции* | **2015** | **2014** |
| Издадени към 1 януари | 1,100,000 | 1,100,000 |
| Емитирани | - | - |
| Издадени към 31 декември – изцяло платени | 1,100,000 | 1,100,000 |

Всички акции са с номинална стойност от 1 лв.

***Акционери***

Към датата на баланса акционерният капитал на Дружеството е 100% собственост на Веолия Енерджи България ЕАД.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 21. Активи по отсрочени данъци

***Признати отсрочени данъчни активи и пасиви***

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г. са възникнали по отношение на следните балансови позиции, както и класифицираните като такива съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане:

| *В хиляди лева* | **Активи** | | **Пасиви** | | **Нетен Размер** | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **2015** | **2014** | **2015** | **2014** | **2015** | **2014** |
| Обезценка на търговски вземания | (38) | (41) | - | - | (38) | (41) |
| Задължения за неизползвани отпуски | (2) | (2) | - | - | (2) | (2) |
| Задължения за обезщетения при пенсиониране | (14) | (12) | - | - | (14) | (12) |
| Отложени данъчни (активи)/пасиви | (54) | (55) | - | - | (54) | (55) |

Приложимата за Дружеството данъчна ставка представлява законовата корпоративна данъчна ставка, която за 2015 г. е 10%. Приложимата данъчна ставка, използвана за изчислението на отсрочените данъчни активи към 31 декември 2015 г. е 10%, валидна за 2016 г.

***Движение на отсрочени данъци през годината***

| *В хиляди лева* | **Салдо на 1 януари 2014** | **Признати в отчета за доходите** | **Салдо на 31 декември 2014** | **Признати в отчета за доходите** | **Салдо на 31 декември 2015** |
|---|---|---|---|---|---|
| Обезценка на търговски вземания | (26) | (15) | (41) | 3 | (38) |
| Задължения за неизползвани отпуски | (2) | - | (2) | - | (2) |
| Задължения за обезщетения при пенсиониране | (17) | 5 | (12) | (2) | (14) |
| Нетни данъчни (активи)/пасиви | (45) | (10) | (55) | 1 | (54) |

Непризнатите отсрочени данъчни активи се отнасят до следните елементи:

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Данъчна загуба за пренасяне | 100 | 107 |
| | 100 | 107 |

Дружеството има право да пренася през следващи отчетни периоди данъчна загуба, както следва:

| *В хиляди лева* | **Данъчна загуба за пренасяне** |
|---|---|
| **Отчетни периоди** | |
| До 2016 година | 1000 |
| До 2017 година | 1000 |
| До 2018 година | 1000 |
| До 2019 година | 825 |

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 22. Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг представляват задължения по договор за придобиване на леки автомобили.

***Условия и погасителен план***

| *В хиляди лева* | **Към 31 декември 2015** | | | **Към 31 декември 2014** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Бъдещи минимални лизингови плащания** | **Лихви** | **Настояща стойност на минимални лизингови плащания** | **Бъдещи минимални лизингови плащания** | **Лихви** | **Настояща стойност на минимални лизингови плащания** |
| Под 1 година | 97 | 6 | 91 | 72 | 6 | 66 |
| Над 1 година | 104 | 4 | 100 | 93 | 3 | 90 |
| | 201 | 10 | 191 | 165 | 9 | 156 |

Към 31 декември 2015 Дружеството има действащи 10 договора за финансов лизинг, всичките сключени в евро. Договорите са сключени при условия 3-месечен EURIBOR + надбавка. Към датата на финансовия отчет стойността на 3-месечен EURIBOR е -0.1263 %

### 23. Търговски и други задължения

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Задължения към доставчици | 213 | 278 |
| Задължения към свързани лица (бел.28) | 456 | 1,126 |
| Задължения по аванси | 29 | 39 |
| Задължения към персонала | 197 | 154 |
| Задължения към социалното осигуряване | 26 | 22 |
| ДДС за внасяне | 106 | 76 |
| Други задължения | 27 | 25 |
| | 1,054 | 1,691 |

### 24. Задължение за дивиденти

Въз основа на решение на едноличния собственик на капитала от 24 юни 2010 година, през 2010 година Дружеството разпределя дивиденти на стойност 2,250 хил. лв. в полза на Далкия България ЕАД, което притежава 100% от капитала му. Към 31 декември 2015 г. задълженията за дивиденти възлизат на стойност 708 хил. лв. (31 декември 2014: 708 хил.лв.)

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 25. Доходи на наети лица

Към 31 декември 2015 г. задълженията за обезщетение при пенсиониране възлизат на 142 хил. лв. (31 декември 2014: 118 хил. лв.) и представляват настоящата стойност на очакваните бъдещи плащания за обезщетения на служителите, възлизащи на шестмесечния размер на брутното трудово възнаграждение за служители, за които се очаква да имат поне 10 години трудов стаж в Дружеството при пенсиониране, и на двукратния размер на брутното месечно трудово възнаграждение в останалите случаи.

Приблизителния размер на условните задължения към 31 декември 2015 година се основава на актюерски техники, при които са използвани следните параметри и предположения:

- Норма на дисконтиране: 2 % (Хармонизиран индекс на потребителските цени - EUROSTAT)
- Очаквано увеличение на заплатите: 2 % годишно през следващите години;
- Дата на пенсиониране: съгласно разпоредбите на местното законодателство, в сила до 31 декември 2015 година - според прослуженото време и възраст.

### 26. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството е собственик на 100 % от дяловете на „То КЕС" ЕООД. Инвестицията в дружеството е с отчетна стойност 5 хил.лв (2014: 5 хил.лева)

### 27. Финансови инструменти

*Управление на финансовия риск*

*Преглед*

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството.

*Общи положения за управление на риска*

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството.

Политиката на Дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които се сблъсква Дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 27. Финансови инструменти (продължение)

***Кредитен риск***

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти.

Дружеството има установена кредитна политика и експозицията към кредитен риск се наблюдава постоянно. Кредитни оценки се изготвят за всички клиенти, нуждаещи се от кредит над определена сума. Дружеството не изисква обезпечение по отношение на финансови активи.

***Експозиция към кредитен риск***

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Максималната експозиция към кредитен риск към датата на отчета е както следва:

| *В хиляди лева* | **Бел.** | **2015** | **2014** |
|---|---|---|---|
| Дългосрочни вземания | 15 | 26 | 43 |
| Търговски и други вземания | 16 | 944 | 1,918 |
| Пари и парични еквиваленти | 19 | 620 | 137 |
| Общо търговски и други вземания | | 1,590 | 2,098 |

Времевата структура на търговските вземания на дружеството към датата на баланса е:

| | **Брутна сума 2015** | **Обезценка 2015** | **Брутна сума 2014** | **Обезценка 2014** |
|---|---|---|---|---|
| Недължими | 236 | - | 914 | - |
| С период от 0 – 30 дни | 352 | - | 405 | - |
| От 31-60 дни | 114 | - | 157 | - |
| От 61 – 120 дни | 56 | - | 29 | - |
| Над 120 дни | 567 | (381) | 839 | (426) |
| | 1,325 | (381) | 2,344 | (426) |

Просрочените вземания към 31 декември 2015 година включват вземания по съдебни спорове от Елмиб България АД и Силвър Сити ООД с отчетна стойност 176 хил.лева. и балансова стойност 57 хил.лева. (Към 31 декември 2014 г. включват вземания от Столична община, Елмиб България АД и Силвър Сити ООД с обща отчетна стойност 500 хил.лева. и балансова стойност 79 хил.лева.)

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 27. Финансови инструменти (продължение)

***Ликвиден риск***

Ликвидният риск е рискът, Дружеството да има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да осигури, доколкото е възможно, винаги да има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на своята репутация.

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

| **31 декември 2015**<br>*В хиляди лева* | **Отчетна стойност** | **Договорени парични потоци** | **6 месеца и по-малко** | **6 – 12 месеца** | **1 -2 години** | **2 – 5 години** | **над 5 години** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Недеривативни финансови пасиви** | | | | | | | |
| Лизинг | 191 | (200) | (51) | (46) | (77) | (26) | - |
| Търговски и други задължения, задължения за дивиденти | 1,404 | (1,404) | (1,404) | - | - | - | - |
| | 1,595 | (1,604) | (1,455) | (46) | (77) | (26) | - |

| **31 декември 2014**<br>*В хиляди лева* | **Отчетна стойност** | **Договорени парични потоци** | **6 месеца и по-малко** | **6 – 12 месеца** | **1 -2 години** | **2 – 5 години** | **над 5 години** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Недеривативни финансови пасиви** | | | | | | | |
| Лизинг | 156 | (165) | (36) | (36) | (56) | (37) | - |
| Търговски и други задължения, задължения за дивиденти | 2,137 | (2,137) | (2,137) | - | - | - | - |
| | 2,293 | (2,302) | (2,173) | (36) | (56) | (37) | - |

## 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. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвръщаемостта.

***а.Валутен риск***

Дружеството е изложено на минимален валутен риск поради това, че основната част от осъществяваните от него транзакции в чужда валута са деноминирани в евро. Курсът на българския лев е фиксиран към еврото на 1.95583 лева за 1 евро. По тази причина Дружеството не използва финансови деривативи, целящи да намалят ефекта от промяна във валутния курс и лихвения процент.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 27. Финансови инструменти (продължение)

***б.Лихвен риск***

През отчетния период Дружеството не е било изложено на значителен лихвен риск.

Към отчетната дата лихвения профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е както следва:

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| **Инструменти с фиксирана лихва** | | |
| Финансови активи | 620 | 137 |
| Финансови пасиви | - | - |
| | 620 | 137 |
| **Инструменти с променлива лихва** | | |
| Финансови активи | - | - |
| Финансови пасиви | (180) | (156) |
| | (180) | (156) |

Дружеството няма значителна концентрация на лихвоносни активи, с изключение на свободните парични средства по разплащателни сметки в банката, затова приходите и входящите оперативни парични потоци са в голяма степен независими от промените в пазарните лихвени равнища. Средствата по разплащателни сметки се олихвяват с лихвени проценти, съгласно тарифата на банката, които се запазват относително постоянни за по-дълъг период от време. Същевременно изходящите парични потоци на Дружеството са изложени на лихвен риск от ползване на заеми, договорени с променлив лихвен процент. Те откриват експозиция за риск за дружеството спрямо промените в справедливата стойност на лихвените равнища.

***Анализ на чувствителността на паричните потоци за финансови инструменти с променлива лихва***

Лихвената чувствителност към 31 декември спрямо промените в лихвения процент, при предположение, че лихвеният процент би се увеличил с 1% (100 пункта), финансовият резултат, респ. собственият капитал, биха били по-ниски. При реципрочна промяна, намаление с 1% (100 пункта), ефектът върху резултата и респ. собствения капитал, би бил увеличение със същата сума, която е в незначителен размер.

***Управление на капитала***

Политиката на Съвета на директорите е да се подържа силна капиталова база така, че да се подържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от акционерен капитал и неразпределена печалба. Съветът на директорите се стреми да поддържа баланс между по-висока възвращаемост, която би била възможна при по-високи нива на заеми и предимствата и сигурността, постигнати чрез стабилна позиция на капитала.

***Счетоводни класификации и справедливи стойности***

Ръководството е извършило анализ на финансовите инструменти, по които Дружеството е страна към датата на финансовия отчет, за да бъдат определени техните справедливи стойности за целите на оповестяването и съответните им нива в йерархията на справедливите стойности. Дружеството не е страна по финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност към 31 декември 2015 г. и към 31 декември 2014 г. Ръководството на Дружеството счита, че стойностите, по които финансовите инструменти са представени в отчета за финансовото състояние са разумно приближение на тяхната справедлива стойност към 31 декември 2015 г. и към 31 декември 2014 г., категоризирана в ниво 3.

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 28. Свързани лица

***Идентичност на свързаните лица***

Дружеството има отношение на свързано лице със следните предприятия:
Веолия Инвайръннмънт С.А.– крайно дружество - майка
Веолия Енерджи България ЕАД – дружество-майка
Веолия Енерджи Варна ЕАД - дружество под общ контрол
„Софийска вода“ АД– дружество под общ контрол

Крайните салда на вземания и задължения от/към свързани лица към 31 декември 2015 г., както и транзакциите през годината (без ДДС) със свързани лица са както следва:

| *В хиляди лева* | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| | | **Транзакции** | |
| **Предоставени услуги** | | | |
| Комисионна за мениджмънт на инвестиции | Веолия Енерджи Варна ЕАД | 110 | 33 |
| Административни услуги по договор | Веолия Енерджи Варна | 182 | 299 |
| Други услуги по договор | Веолия Енерджи Варна | 68 | 50 |
| Предоставени услуги | „Софийска вода“ АД | 17 | - |
| **Получени услуги** | | | |
| Разходи за управленски услуги | Веолия Енерджи България | - | 439 |
| Разходи за счетоводно обслужване и др.външни услуги | Веолия Енерджи Варна ЕАД | - | 36 |
| Закупени активи | Веолия Енерджи Варна ЕАД | - | 11 |
| Префактурирани услуги по поддръжка на софтуер | Веолия Енерджи България ЕАД | - | 58 |
| **Лихвени задължения по заеми** | | | |
| Погасени лихвени задължения чрез плащане | Веолия Енерджи Варна | - | 144 |

| **Вземания/Задължения към свързани лица** | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| *В хиляди лева* | | **Вземания/ (Задължения)** | |
| Вземания на лихви по заеми | Веолия Енерджи Варна | - | - |
| Вземания по предоставени услуги | Веолия Енерджи Варна | 36 | 776 |
| Задължения по получени услуги | Веолия Енерджи България | (456) | (1,126) |
| Задължение за дивидент | Веолия Енерджи България | (708) | (708) |
| Вземания по предоставени услуги | „Софийска вода“ АД | 20 | - |
| | | **(1,109)** | **(1,058)** |

## Бележки към самостоятелния финансов отчет

### 28. Свързани лица (продължение)

***Други транзакции със свързани лица***

Дружеството също така има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции – изпълнителен директор и членове на Съвета на Директорите. Общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите за персонала (виж бележка 10) е както следва:

| *В хиляди лева* | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Разходи за заплати, социални осигуровки и други възнаграждения на изпълнителните директори и членовете на Съвета на директорите | 237 | 225 |
| | 237 | 225 |

### 29. Събития, настъпили след края на отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите.

**КПМГ България ООД**
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

# ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на капитала на
Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД (преди Далкия Енерджи Сървисиз ЕАД)

## Доклад върху самостоятелния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 34 самостоятелен финансов отчет на Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД ("Дружеството"), включващ самостоятелния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 година, самостоятелните отчети за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

*Отговорност на ръководството за самостоятелния финансов отчет*

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

*Отговорност на одитора*

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

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

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето квалифицирано одиторско мнение.

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBGSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

*База за изразяване на квалифицирано мнение*

1 В самостоятелния отчет за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2015 година са представени търговски и други вземания с балансова стойност 984 хил. лева. (31 декември 2014 година: 1,937 хил. лева). В тази сума са включени търговски вземания в размер на 188 хил. лева (към 31 декември 2014 година: 84 хил. лева), за които съществуват индикации за обезценка, и за тях не ни бяха предоставени достатъчни и уместни доказателства обосноваващи преценката на ръководството за тяхната очаквана възстановима стойност съгласно изискванията на МСС 39 „*Финансови инструменти: признаване и оценяване*". Поради това считаме, че е възможно загубите от обезценка по отношение на тези вземания да достигнат тяхната балансова стойност към 31 декември 2015 година в размер на 188 хил. лева (към 31 декември 2014 година: 84 хил. лева). Обезценката на тези вземания би довела до съответното намаление на балансовата стойност на търговските вземания и увеличение на натрупаната загуба в размер на 188 хил. лева към 31 декември 2015 година и 84 хил.лева към 31 декември 2014 година и съответните ефекти в нетната печалба за годината завършваща на 31 декември 2015 година и загубата за годината завършваща на 31 декември 2014 година. Нашият одиторски доклад за годината, завършваща на 31 декември 2014 година, издаден на 29 юни 2016 година беше модифициран в тази връзка.

2 Дружеството отчита разходи по управленски и други услуги предоставени от „Веолия Енерджи България" ЕАД. Тази практика не е била приложена през 2015 година по отношение на „Веолия Енержи Сълюшънс България" ЕАД. В хода на нашия одит ние не успяхме да се убедим дали, и в какъв размер е следвало да се отчетат разходи за предоставени управленски и други услуги към това дружество през 2015 година. Следователно, ние не бяхме в състояние да определим дали се налагат корекции във финансовия отчет, които биха възникнали ако бяхме получили достатъчни и уместни доказателства по отношение на тези търговски взаимоотношения.

*Квалифицирано мнение*

По наше мнение, с изключение на ефекта от въпрос 1, и възможния ефект от въпрос 2 описани в параграфа „База за изразяване на квалифицирано мнение", самостоятелният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2015 година, както и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

*Параграф за обръщане на внимание*

Без да квалифицираме по-нататък нашето мнение, обръщаме внимание на бележка 2.в) към самостоятелния финансов отчет, където е оповестено, че към 31 декември 2015 година текущите пасиви превишават текущите активи с 211 хил. лева (31 декември 2014 година: текущите пасиви превишават текущите активи с 323 хил. лева). Тези условия, заедно с други въпроси, изложени в бележка 2.в), показват наличието на съществена несигурност, която може да породи значително съмнение относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие.

**Доклад по други правни и регулаторни изисквания**

*Годишен доклад за дейността на Дружеството изготвен съгласно изискванията на §10, ал. 1 от Закона за счетоводството във връзка с чл. 33 от Закона за счетоводството (Отменен с ДВ бр. 95 от 08.12.2015 г.)*

Съгласно изискванията на чл. 38 ал. 4 от Закона за счетоводството (Отм.), ние се запознахме със съдържанието на годишния самостоятелен доклад за дейността на Дружеството. По наше мнение, историческата финансова информация, представена в годишния самостоятелен доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството (Отм.), съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания от нас самостоятелен годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2015 г. Отговорността за изготвянето на годишния самостоятелен доклад за дейността, който е одобрен от Съвета на директорите на Дружеството на 29 юни 2016 година, се носи от ръководството на Дружеството.

Иван Андонов
*Управител*

Добрина Калоянова
*Регистриран одитор*

КПМГ България ООД

София, 29 юни 2016 година

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

**ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО**

**Към индивидуалния финансов отчет на**

**Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД за годината, приключила на 31 декември 2015 г.**

Този доклад на ръководството на Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД (Компанията), София, е изготвен от ръководството съгласно член 33 от Закона за счетоводството и член 245, във връзка с член 247 от Търговския закон на България. Той предоставя информация за корпоративните дела, Компанията, статута и годишното приключване за 2015 г.

## I. ИНДИВИДУАЛНИ СЧЕТОВОДНИ ОТЧЕТИ НА КОМПАНИЯТА И РАЗВИТИЕ

Групата е придобита от Далкия България ЕАД, част от групата Veolia Environment, търговско дружество със седалище в България, София, частично през 2006г (50% от дяловия капитал) и изцяло през ноември 2008 г.

На 26 август 2015 г. Далкия България ЕАД, притежаваща 100% от дружеството, променя името си на Веолия Енерджи България ЕАД.

Основната дейност на Групата е предоставяне на енергийни и мултитехнически услуги. До 2008 г., дейността на Компанията беше договор за енергоспестяване с община София и осъществяване на енергийни одити, както и сертифициране на сгради. От 2008 г. насетне, при желание на ръководството да развие основния бизнес на Veolia Environment в България, Групата се насочи към широк обхват от клиенти с повече диверсифицирани оферти, базирани на нейното ноу-хау.

Към края на 2015 г. Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД е със седалище и адрес на управление в гр. София, България, бул „Княгиня Мария Луиза“ № 47.

На 3 септември 2015 г. (датата на регистрация в Търговския регистър) името на компанията става Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД, преди Далкия Енерджи Сървисиз ЕАД.

## II. ДЕЙНОСТ НА ГРУПАТА ПРЕЗ 2015 г.

През 2015 г. Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД продължи да управлява портфолиото си и да инвестира в развитие на дейностите си чрез фокусиране върху глобални предложения за клиентите си: мултитехнически услуги и енергийни услуги, както и изпълнение на енергийни услуги. Компанията се фокусира върху следните сегменти от клиенти:

- Обслужващи компании, такива като молове, офис сгради, хотели
- Публични клиенти, като общински сгради, болници, училища
- Индустриални клиенти

В резултат на това, през 2015 г. Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД успешно продължи дейността си по подписани преди това договори, като договори за опериране и поддръжка, сключени с някои търговски центрове или енергийно управление в жилищни комплекси.

В допълнение, през 2015 г. Дружеството сключи няколко нови договори: с Медицинския институт на МВР за поддръжка на хладилни и климатични системи, със Софийска вода за поддръжка на климатична системата и котли, с Национална здравно-осигурителна каса - Пловдив за поддръжка на климатична система. Компанията също така поднови своя договор с Община Русе за изпълнение на мерки за енергийна ефективност на общински сгради.

През 2015 г. Дружеството не е подписвало договори, които се отклоняват от обичайните пазарни условия.

Дружеството няма клонове и не развива никакви научни и изследователски дейности

## III. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ВЕОЛИЯ ЕНЕРДЖИ СЪЛЮШЪНС БЪЛГАРИЯ ЕАД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Годишните консолидирани финансови отчети на Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД за 2015 година са изготвени съгласно изискванията на българския Закон за счетоводството и Международните стандарти за финансови отчети, приети в ЕС. Годишните индивидуални финансови отчети се състоят от индивидуален отчет за финансовото състояние, индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, индивидуален отчет за паричните потоци, индивидуален отчет за промени в собствения капитал и обобщение на значимите счетоводни политики и други обяснителни бележки.

## III. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ВЕОЛИЯ ЕНЕРДЖИ СЪЛЮШЪНС БЪЛГАРИЯ ЕАД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Икономическата политика на Групата през годината се осъществяваше съгласно одобрения Бизнес план на Групата за 2015 г. Ръководството не планира значителни промени в основните си дейности през 2016 г., следвайки общата стратегия за утвърждаване и развитие на бизнеса на Веолия Енерджи Интернешънъл (с предишно наименование Далкия Интернешънъл С.А.), Франция, в България.

### а. Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

Индивидуалният отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на компанията съдържа три основни елемента: доход, разход и печалба/загуба за съответния отчетен период.

**Общият доход** на Компанията през 2015 възлиза на 4,534 хил. лв. Доходът от оперативни дейности, възлизащ на 3,958 хил.лв., е с 5.7% по-малко в сравнение с предходната 2014 година, нетно, и е съставен както следва:

- 64% от дохода е генерирани от договорите с корпоративни клиенти, предимно търговски центрове за услуги, като опериране и поддръжка на техническо оборудване, мерки за енергийна ефективност (спрямо 69% през 2014 г.);
- 36% от дохода е генериран от договорите с жилищни комплекси, като опериране и поддръжка на техническо оборудване, мерки за енергийна ефективност (спрямо 32 % през 2014 г.).

**Разходите за продажби** са намалели с 9.4 % за периода между 2014 и 2015 г. - от 4,218 хил.лв., на 3,823 хил.лв през 2015 г. Понижението се дължи предимно на разходите за материали, намалели с 39.7%, и разходите за външни услуги, намалели с 13.7%. От друга страна, разходите, свързани с персонала като цяло са се увеличили с 9,8%, разходите за обезценка на вземанията са се увеличили с 56,9%. Разходите за продажби са пряко свързани с цената на предоставяните от дружеството услуги.

**Разходите за продажби** са съставени както следва: 37,2% разходи, свързани с персонала; 31% разходи за външни услуги; 19% разходи за материали; 12,7% разходи, свързани с амортизация, обезценки и други разноски.

**Административните разходи** не са намалели значително през 2015 г. в сравнение с 2014, като 448 хиляди лева (42%), което се дължи основно на намалението на наетите разходи услуги (с 75,7%) за сметка на увеличението на лични разходи (с 44.6%).

## III. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ВЕОЛИЯ ЕНЕРДЖИ СЪЛЮШЪНС БЪЛГАРИЯ ЕАД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

### а. Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2015 г. Дружеството е признало разходи за преоценка на търговски вземания в размер на 240 хиляди лева. Общата сума на обезценките, натрупани към края на 2015 г. е 381 хиляди лева.

**Финансовите разходи** са 20 хиляди лева, увеличени с 8 хиляди лева в сравнение с 2014 г., което се дължи на лихвите по лизингови договори.

**Нетният резултат** за 2015 г. е по-висок (с 1087 хиляди лева) в сравнение с 2014 г. , и е печалба в размер на 76 хиляди лева. Разликата се дължи основно на намаление на административните разходи.

### б. Индивидуален отчет за финансовото състояние

През 2015 г. Общите Активи на Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД възлизат на 2,109 хиляди лева. Основна част от активите на Дружеството (46.7%) представляват търговски и други вземания на Компанията, а пари в брой и парични еквиваленти представляват 29,6% от общата сума на активите.

Дяловият капитал, запасите и печалба/загуба са показани в Пасиви в Отчета за финансовото състояние, с общата стойност от 14 хиляди лева. Търговските и други задължения представляват 83,5% от пасивите, като 66% от тях са задължения към свързани лица

#### i. Капитал

През 2015 г. капиталът на Компанията остава непроменен и възлиза на 1,100 хиляди лева. Уставът на дружеството не предоставя право на членовете на Борда на директорите да придобиват акции на Компанията.

#### ii. Акционерна структура

Акционерната структура на Компанията към 31.12.2015 не е променена:
Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД притежава 1,100,000 акции (100% от капитала) със стойност 1 лв. за акция.

## III. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ВЕОЛИЯ ЕНЕРДЖИ СЪЛЮШЪНС БЪЛГАРИЯ ЕАД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

**в. Финансови инструменти**

Дружеството определя справедливата стойност на финансовите инструменти, въз основа на наличната пазарна информация, а ако няма такава, от приемливи модели на оценка. Ръководството на Дружеството счита, че справедливата стойност на финансовите инструменти, които включват пари в брой, търговски и други вземания, заеми, привлечени средства и други дългове, не се различава съществено от тяхната балансова стойност, особено, когато те са с краткосрочен характер или приложимите лихвени проценти варират в зависимост от пазарните условия.

**г. Кредитен риск**

Отчетната стойност на финансовите активи е максималната кредитна експозиция. Максималната кредитна експозиция към датата на финансовите отчети е:

- Нетекущи вземания: 26 хил.лв;
- Търговски и други вземания: 944 хил.лв.;
- Заеми и предоставени средства: 0 хил.лв.;
- Пари в брой и парични еквиваленти: 620 хил.лв.;

**iii. Валутен риск**

Компанията е изложена на минимален валутен риск, тъй като болшинството от транзакциите й са деноминирани в лева. Курсът за обмяна на лева към еврото е фиксиран на 1.95583 лв. за 1 евро.

**iii. Лихвен риск**

По време на отчетния период, Компанията не е била изложена на значителен лихвен риск и затова не ползва деривативи за намаляване на излагането й на колебания в лихвените ставки.

**г. Управителни бордове**

През отчетната 2015 г. Компанията е управлявана от Борд на директорите, съставен от трима членове: Клер Маргерита, Фредерик Фарош и Ерве Винсендон.

Фредерик Фарош е законният представител на Компанията. Промяната е вписана в Българския търговски регистър през ноември 2013 г.

**Възнаграждение на членовете на Борда на директорите на Компанията**

През 2015 г. членовете на Борда на Компанията са получили възнаграждения от Компанията за дейността си, възлизащо на 237 хил.лв.

## III. ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ И ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ НА ВЕОЛИЯ ЕНЕРДЖИ СЪЛЮШЪНС БЪЛГАРИЯ ЕАД ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 г. (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

**д. Човешки ресурси и социална политика**
**Развитие на персонала**
Броят на постоянно наетите лица на трудов договор във „Веолия Енерджи Сълюшънс България" ЕАД се е променил от 61 души в края на 2014 г., на 53 към 31.12.2015 г. Намалението се дължи на промените в бизнеса, настъпили към края на 2014 г.

Сумата на заплатите, изплатени на лицата, заети на постоянен трудов договор за 2015 г. е 1,289 хил.лв. (2014 г.: 1,107 хил.лв.).

Годишния размер на социалните осигуровки, платени през 2015 г. възлиза на 189 хил.лв. (2014 г.: 186 хил.лв.). Общата сума на възнагражденията и разноските за социални осигуровки, промени в натрупванията за неползвани годишни отпуски и други допълнителни възнаграждения за наетите лица, възлиза на 1,719 хил.лв. (2014 г.: 1,463 хил.лв.).

**Социална политика на „Веолия Енерджи Сълюшънс България" ЕАД:**

Социалната политика на Компанията, прилагана през 2015 г., включва следните допълнителни възнаграждения за наетите лица:

• Допълнителен годишен или месечен бонус за постигнати резултати, за всички наети лица на Компанията,

• Допълнително здравно осигуряване за наетите лица и членове на семействата им, в българската здравноосигурителна каса.

• Ваучери за храна

• Лично защитно оборудване и работни дрехи за полевите инженери

**е. Свързани лица**
Стелките и салдата със свързани лица са оповестени в консолидирания финансов отчет на Дружеството.

**ж. Последващи събития**
Няма събития от съществено значение, настъпили в Компанията след 31.12.2015 г., като:

- Нови неотменими задължения, вземания или гаранции;
- Промяна в структурата и размера на дяловия капитал и собствеността;
- Сключени големи или необичайни договори;
- Разследване или искане от контролни органи или власти за оценка на дейностите;
- Продажба или план за продажба на активи;
- Необичайни счетоводни корекции;
- Загуба на цели активи и др.

## IV. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство, ръководството на компанията носи отговорност за изготвяне на доклад за дейността и финансови отчети за всяка отделна финансова година и в тези доклади и отчети трябва да представя честно финансовото състояние на Компанията, финансовите резултати и паричните потоци съгласно МСФО, както са приети в ЕС. Тази отговорност включва: разработване, въвеждане и поддържане на система за вътрешен контрол, подходяща за изготвяне и честно представяне на финансови отчети, които не съдържат съществени неточности, дължащи се на измама или грешка; избор и прилагане на подходящи счетоводни политики и изготвяне на счетоводни прогнози, които са разумни при дадените обстоятелства.
Потвърждаваме, че сме действали в пълно съответствие с нашите отговорности; годишният доклад за 2015 г. е изготвен при стриктно спазване на МСФО, както са приети в ЕС; в настоящия Доклад за дейността и в годишните индивидуални счетоводни отчети сме декларирали резултатите от дейността за 2015 г. правилно и честно.

София, 29.06.2016

Веолия Енерджи Сълюшънс България ЕАД • Veolia Energy Solutions Bulgaria EAD
СОФИЯ
SOFIA

Фредерик Фарош
Изпълнителен Директор

Клер Маргерита
Административен и Финансов Директор