ОВЕРГАЗ ИНК. АД
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Доклад на независимия одитор	
Консолидиран доклад за дейността	2-11
Консолидиран счетоводен баланс	12-13
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	14 -15
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	16
Консолидиран отчет за паричните потоци	17
Приложения към консолидирания финансов отчет	18-70

Доклад на независимия одитор

До акционерите на "Овергаз Инк." АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на "Овергаз Инк." АД и неговите дъщерни дружества ("Групата"), включващ консолидирания счетоводен баланс към 31 декември 2015 г. и консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал, консолидирания 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 консолидирания финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

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

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

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

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

По наше мнение, годишният консолидиран доклад за дейността, изложен от стр. 2 до стр.11 е изготвен в съответствие с приложения годишен консолидиран финансов отчет на Групата към 31 декември 2015 г.

Боряна Димова
Регистриран одитор

София
Рег. №0035

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

гр. София
28/04/2016

Ръководството представя доклада и консолидираният финансов отчет към 31 декември 2015 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от комисията на Европейския съюз (ЕС). Този отчет е одитиран от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Основната дейност на "Овергаз Инк." АД е маркетинг, инженеринг и реализация на инвестиционни проекти за разпределение и продажби на природен газ.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Резултати за текущия период

За периода до 31 декември 2015 г. доставките на природен газ от „Овергаз Инк." АД са 316 млн. $м^3$ (2014 г.: 265.04 млн. $м^3$).

„Овергаз Инк." АД и 4 – те преки и косвени дъщерни дружества (Групата) реализираха нетна печалба от 5,496 хил.евро (2014 г.: 9,037хил евро).

Към 31 декември 2015 г. "Овергаз Инк." АД притежава акции в 3 търговски дружества, като 1 от тях е газоразпределително предприятия.

Стойността на придобиване на акциите в капитала на дъщерните дружества към 31 декември 2015 г. е 74,821 хил.евро (2014 г.: 76,178 хил.евро), в т. ч. 74,432 хил.евро (2014 г.: 74,432 хил.евро) в капитала на газоразпределителните предприятия.

На 23.04.2015 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията е вписано извършеното преобразуване на дъщерните газоразпределителни дружества. "Овергаз Мрежи"АД („Софиягаз" ЕАД) става правоприемник на правата и задълженията на „Овергаз Изток" АД, „Овергаз Север"ЕАД, „Овергаз Запад"АД и „Овергаз Юг"АД.

Към 31 декември 2015 г. „Овергаз Мрежи" АД, дъщерно газоразпределително дружество на "Овергаз Инк." АД притежава общо 10 лицензии за дейностите "разпределение на природен газ" и „снабдяване с природен газ от краен снабдител" на територията на 51 общини в Република България.

Резултати за текущия период (продължение)

"Овергаз Инк." АД и дъщерно газоразпределително дружество	**Община на територията на която е лицензa**
"Овергаз Мрежи" АД – район СЕВЕР	Русе, Разград, Исперих, Попово, Велико Търново, Горна Оряховица, Лясковец, Ловеч, Левски и Павликени и обособена територия „Дунав", включваща общините: Полски Тръмбеш, Стражица, Завет, Кубрат, Лозница, Самуил, Цар Калоян, Борово, Бяла, Ветово, Две могили, Иваново, Сливо поле, Ценово и Опака.
"Овергаз Мрежи" АД – район ЮГ	Асеновград, Първомай, Пазарджик и Пещера.
"Овергаз Мрежи" АД – район ЗАПАД	Кюстендил, Монтана, Мездра, Петрич, Банско и Разлог.
"Овергаз Мрежи" АД – район СОФИЯ	Столична община и Божурище.
"Овергаз Мрежи" АД – район ИЗТОК	Бургас, Айтос, Карнобат, Несебър, Приморско, Поморие, Созопол, Царево, Стара Загора, Нова Загора, Ямбол и Тунджа, Нови Пазар и Варна (с изключение на кметствата Владислав Варненчик, Младост и Аспарухово).

Останалите дъщерни на „Овергаз Инк." АД дружества притежават:

- „Овергаз Сервиз" АД - удостоверение от Държавната агенция за метрологичен и технически надзор (ДАМТН) за извършване на поддръжка, ремонтиране и преустройване на съоръжения с повишена опасност, на преносни и разпределителни газопроводи, съоръженията към тях и промишлени газови инсталации за природен газ. Групата е оправомощено да извършва първоначална и последваща проверки на: диафрагмени разходомери за газ, коригиращи устройства на обем към разходомери за газ, ротационни и турбинни разходомери.

„Газтек БГ" АД, което е асоциирано дружество на „Овергаз Инк." АД, притежава лицензия на Център за професионално обучение.

Общият брой на служителите в Групата за 2015 г. е 598 (2014 г.: – 688).

Събития настъпили след датата, към която е съставен годишният финансов отчет

От 01.01.2016 г. до датата на изготвяне на настоящия финансов отчет „Газпром експорт" ООО не е извършило доставки на природен газ към „Овергаз Инк." АД по договор за доставка на природен газ.

От 01.01.2016 г. „Овергаз Мрежи" АД сключва Договор за покупка на природен газ с „Булгаргаз" ЕАД, с което обезпечава изпълнението на лицензионните си задължения и непрекъснатост на доставките до клиентите си до възобновяване на доставките от "Овергаз Инк." АД.

На 01.04.2016 г. е проведено Общо събрание на акционерите на „Овергаз Мрежи" АД, на което са взети решения за увеличение на капитала на „Овергаз Мрежи" АД и промени в ръководната структура. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет тези решения са вписани в Търговския регистър.

Фактори, определящи финансовия риск

Дейността на Групата е изложена на редица финансови рискове - пазарен (лихвен, валутен, ценови и ликвиден), кредитен (рискът от загуба поради неплащане на задълженията на длъжник) и риск от влошаване на финансовата автономност и капиталовата структура на Групата.

Лихвеният риск се следи непрекъснато. При отпускане или усвояване на всеки един заем се изискват пазарни лихвени проценти по заеми в евро и лева от поне две банки и договорът за заем се сключва на пазарна лихва, съответстваща на параметрите на договора. Кредитната експозиция на „Овергаз Инк." АД се състои от две линии за банкови гаранции, базирани на фиксирана лихва. По отношение на отпуснатите заеми, по-голямата част от средствата са предоставени на свързани дружества и при съществена промяна на пазарните условия, лихвените условия по заемите се предоговарят.

Кредитната експозиция на останалите дружества от Групата е както следва:

Към 31.12.2015 г. „Овергаз Мрежи" АД има два банкови заема. И двата са в „Банка ДСК" ЕАД и са с плаващи лихвени проценти.

Промяната на курса на долара спрямо лева излага Групата на валутен риск и води до формиране на валутно-курсови разлики. Този риск се управлява чрез договаряне на FX суапи и форуърди, които са основните финансови инструменти на пазара за управление на този вид риск. Форуърдната позиция е диверсифицирана чрез сключени договори за валутни сделки с три банки и разпределяне на позицията между тях.

Фактори, определящи финансовия риск (продължение)

Кредитният риск се следи периодично. При забава за плащане от страна на длъжник, същият се подава за съдебно събиране. Основен длъжник на „Овергаз Инк.“ АД е „Овергаз Мрежи“ АД, което е дъщерно дружество и като такова, носи по-нисък кредитен риск.

Рискът от влошаване на финансовата автономност и капиталовата структура на Групата се управлява от Ръководството чрез залагане на целево съотношение на собствен към привлечен капитал в плана на Групата и осъществяване на контрол на това съотношение в междинните и годишните отчети.

Финансови показатели

Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Групата.

	Показатели за рентабилност	
	2015 г.	**2014 г.**
Брутна рентабилност		
Брутна печалба / Общо приходи	*15.8%*	*13.7%*
Рентабилност на база чиста печалба		
Печалба за периода / Общо приходи	*5.3%*	*8.7%*
Рентабилност на Собствения капитал		
Печалба за периода / Собствен капитал	*5.1%*	*8.7%*

	Показатели за финансова стабилност	
Обща ликвидност		
Текущи активи / Текущи задължения	*0.45*	*0.45*
Финансова автономност		
Собствен капитал / Привлечен капитал	*0.84*	*0.65*

Анализът на финансовите показатели за 2015 г. илюстрира намаление на брутната рентабилност, рентабилността на база чиста печалба и рентабилността на собствения капитал. Това се дължи на направените обезценки през 2015 г. по проект «Провадия» и проект «Тракия» в размер на 7,60 млн.евро.

Показателите за финансова стабилност и автономност на “Овергаз Инк.” АД свидетелстват за финансовата устойчивост на Групата и безпроблемно обслужване на задълженията.

АКЦИИ И АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Капиталът на „Овергаз Инк." АД е 25,565 хил.евро, разпределен в 100,000 броя обикновени налични поименни акции с право на глас, с номинална стойност 256 евро на една акция.

Групата не притежава собствени акции и през 2015 г. не е придобивало и прехвърляло такива.

Структура на акционерния капитал

"Овергаз Инк." АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 30913/1992 г.

Акционери	Дялово участие	Брой акции	Номинална стойност (хил. евро)
ПАО „Газпром"	0.49%	490	125
ООО „Газпром експорт"	49.51%	49,510	12,657
„Овергаз Холдинг" АД	50.00%	50,00	12,783
	100.00%	**100,000**	**25,565**

СТОПАНСКИ ЦЕЛИ ЗА 2016 г.

Групата си е поставила следните стопански цели:

- Продължаване изпълнението на проекта „Газификация на България". Разработване и предлагане на пазара на нови, атрактивни продукти - за стопански и битови потребители.
- Изпълнение на лицензионните задължения на територията на всички лицензирани общини чрез пренос на природен газ по газоразпределителната мрежа и пренос на природен газ с мобилно оборудване.
- Внедряване на нови модули в интегрираната система за управление.

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

"Овергаз Инк." АД има едностепенна система на управление - Съвет на директорите, в състав към 31 декември 2015 г.:

Александър Медведев *Председател*	Заместник-председател на Управителния съвет на ПАО "Газпром"
Андрей Круглов *Заместник-председател*	Заместник-председател на Управителния съвет, в ПАО "Газпром"
Сашо Дончев *Заместник-председател и Изпълнителен директор*	Представляващ изпълнителен член на Съвета на директорите на "Овергаз Холдинг" АД
Елена Карпел *Член на Съвета на директорите*	
Павел Одеров *Член на Съвета на директорите*	Началник на Департамент 512 в ПАО "Газпром"
Емилия Георгиева *Член на Съвета на директорите*	Заместник изпълнителен директор в "Овергаз Мрежи" АД
Георги Николов *Член на Съвета на директорите*	Заместник изпълнителен директор "Овергаз Инк." АД, Ръководител катедра "Сондиране, добив и транспорт на нефт и газ" в Минно-геоложки университет "Св. Иван Рилски"
Светослав Иванов *Член на Съвета на директорите*	Заместник изпълнителен директор в "Овергаз Мрежи" АД

Размерът на полученото през 2015 г. възнаграждение от членовете на Съвета на директорите възлиза на 182 хил.евро (2014 г.: 1,240 хил.евро).

През 2015 г. членовете на Съвета на директорите не са придобивали и прехвърляли акции и облигации на Дружеството. В Устава на „Овергаз Инк." АД не са предвидени специални права за придобиване на акции и облигации на Групата от членовете на Съвета на директорите.

Съгласно Чл. 247 от ТЗ оповестяваме, че Съветът на директорите или други свързани с тях лица не са сключвали с Дружеството договори, извън обичайната дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия. „Овергаз Инк" АД и дъщерните му газоразпределителни дружества спазват изискванията на Кодекса за корпоративно управление.

СПРАВКА В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 247, АЛ. 2, Т. 4 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

1. **А. И. Медведев** – Председател на Съвета на директорите:

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- Участва в управлението на следните дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:
    - ПАО „Газпром", Руска Федерация, Заместник-председател на Управителния съвет;
    - В&ГБитайлигунгсГмбХ Ко КГ, (бивш ВИНГАЗ Гмбх Ко КГ), Германия, Член на Съвета на компанията;
    - „ВИНГАЗ ГмбХ", Германия, Председател на Съвета на Дружеството;
    - „ВИЕХ ГмбХ& Ко КГ", Германия, Председател на Съвета на компанията;
    - АО „Прометей Газ", Гърция, Председател на Съвета на директорите;
    - АО „ГазКоп", Гърция, Председател на Съвета на директорите;
    - АО „Панрусгаз", Унгария, Член на Управителния съвет;
    - ВТБ Банк (Австрия) АГ, Австрия, Заместник-председател на Надзорния съвет;
    - ТОО „КазРосГаз", Република Казахстан, Председател на Надзорния съвет;
    - ОАО „Севернефтегазпром", Руска Федерация, Председател на Съвета на директорите;
    - ААО „Газтранзит", Украйна, Председател на Надзорния съвет;
    - „БлуСтриймПайплайнКампъни Б.В.", Холандия, Член на Съвета на директорите;
    - АО „ ЕвРоПол Газ", Полша, Председател на Надзорния съвет;
    - АО „Югоросгаз", Сърбия, Председател на Надзорния съвет;
    - ЗАО „Хокеен клуб СКА", Руска Федерация, Заместник-председател на Съвета на директорите;
    - „Газпром Е.П. Интернешънъл Б.В.", Член на Надзорния съвет;
    - „ЩокманДевелопмънт АГ", Швейцария, Член на Съвета на директорите;
    - „Сахалин Енерджи Инвестмънт Кампъни Лтд.", Член на Съвета на директорите; Член на Надзорния съвет; Съпредседател на Наздорния съвет;
    - Нестопанско партньорство „Младежка хокейна лига", Руска Федерация, Член на Управителния съвет, Председател на Управителния съвет;
    - ЕрдгазшпайхерПайссен ГмбХ, Германия, Заместник-председател на Надзорния съвет;
    - СаутСтримГрис С.А., Гърция, Председател на Съвета на директорите;
    - Газпром Австрия ГмбХ, Австрия, Председател на Надзорния съвет;
    - СаусСтрим Транспорт Б.В., Холандия, Член на Надзорния съвет;
    - ООО „Хокеен град", Руска Федерация, Председател на Съвета на директорите;
    - „Моравия ГазСторидж", Чехия, Член на Надзорния Съвет;
    - ВИГА Транспорт Битайлигунгс ГмбХ Ко КГ, Германия, Член на Съвета на компанията.

2. **А. В. Круглов** – Заместник-председател на Съвета на директорите (продължение):

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- Участва в управлението на следните дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:

СПРАВКА В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 247, АЛ. 2, Т. 4 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

2. **А. В. Круглов** – Заместник-председател на Съвета на директорите (продължение):
   - ОАО „Белгазпромбанк", Република Беларус, Председател на Съвета на директорите;
   - „Газпромбанк" (Открито акционерно дружество) „ГПБ" (ОАО), Руска Федерация, Член на Съвета на директорите;
   - ОАО „Востокгазпром", Руска Федерация, Член на Съвета на директорите;
   - ПАО „Газпром нефт", Руска Федерация, Член на Съвета на директорите;
   - ОАО „Томскгазпром", Руска Федерация, Член на Съвета на директорите;
   - ОАО „СОГАЗ", Руска Федерация, Член на Съвета на директорите;
   - „Газпром Е.П. Интернешънъл Б.В.", Холандия, Член на Надзорния съвет;
   - „Газпром нефт финанс Б.В.", Холандия, Член на Надзорния съвет;
   - ООО „Газпром инвестпроект", Руска Федерация, Председател на Съвета на директорите;
   - ПАО„Газпром", Руска Федерация, Член на Управителния съвет.

3. **С. Г. Дончев** – Заместник-председател на Съвета на директорите, Изпълнителен директор:

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:
  - "Сега" АД, Република България;
  - "Ди Ди Мениджмънт" АД, Република България.

Участва в управлението на следните дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвета, а именно:

- „Овергаз Капитал" АД, Председател на Съвета на директорите;
- "Ди Ди Мениджмънт" АД, Република България, Председател на Съвета на директорите;
- „Ди Ди Ай Холдингс ЛТД", Великобритания, Директор.

4. **Е. Е. Карпел** – Член на Съвета на директорите:

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- Участва в управлението на следните дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:
  - ЗАО „Газпром Армения", Армения, Член на Съвета на директорите;
  - АО „ЛатвиясГазе", Латвия, Член на Съвета на директорите.

5. **П. В. Одеров** – Член на Съвета на директорите:

- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- Участва в управлението на следните дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:
  - „Газпром Германия ГмбХ", Член на Надзорния съвет;
  - ОАО Газпром Трансгаз, Член на Надзорния съвет;
  - „Газпром ЮК Лтд", Член на Съвета на директорите;
  - АО „ЕвРоПол Газ", Член на Надзорния съвет;

СПРАВКА В СЪОТВЕТСТВИЕ С ИЗИСКВАНИЯТА НА ЧЛ. 247, АЛ. 2, Т. 4 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

5. **П. В. Одеров** – Член на Съвета на директорите (продължение):
   - „ГазКоп С.А.", Член на Съвета на директорите;
   - „Промгаз С.п.А.", Член на Управителния съвет;
   - „ВингазГмбХ", Член на Консултативния съвет;
   - „ВИЕХ ГмбХ& Ко КГ", Член на Консултативния съвет;
   - „Сахалин Енерджи Инвестмънт Кампъни Лтд", Алтернативен неизпълнителен директор;
   - „Газпром Сахалин Холдингз Б.В.", Управляващ директор А;
   - „Газпром ГеросгазХолдингз Б.В.", Управляващ директор;
   - „Газпром Маркетинг енд Трейдинг Лтд", Член на Съвета на директорите;
   - „Газпром Маркетинг енд Трейдинг Сингапур Пте Лтд", Член на Съвета на директорите;
   - „Газпром Холдинг Кооперати Ю.А.", Управляващ директор Б;
   - „Газпром Швайц АГ", Член на Управителния съвет;
   - ООО „Газпромнефт-Сахалин", Член на Съвета на директорите;
   - ЗАО „Газпром ЮРГМ Трейдинг", Председател на Съвета на директорите;
   - ЗАО „Газпром ЮРГМ Девелопмънт", Председател на Съвета на директорите;
   - ООО „АчимДевелопмънт", Член на Съвета на директорите;
   - АО „Ачимсбыт", Член на Съвета на директорите.

6. **Г. К. Николов** – Член на Съвета на директорите:
- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- Участва в управлението на следните дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:
  - „Български газов център" ЕАД, Република България, Член на Съвета на директорите.

7. **Е. Д. Георгиева** – Член на Съвета на директорите:
- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- Участва в управлението на други дружества, кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:
  - „Овергаз Мрежи" АД, Република България, Член на Съвета на директорите.

8. **С. Р. Иванов** – Член на Съвета на директорите:
- Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества;
- Не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества;
- Участва в управлението на следните дружества и кооперации като прокурист, управител или член на съвет, а именно:
  - „Овергаз Загреб" ООД, Република Хърватия, Член на Съвета на директорите;
  - „Ес Дий Проджект" АД, Република България, Председател на Съвета на директорите.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на консолидираните финансови отчети към 31 декември 2015 г., е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) приети от комисията на Европейския съюз, като консолидираните финансови отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

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

ОВЕРГАЗ ИНК. АД
София
OVERGAS INC

Сашо Георгиев Дончев
Изпълнителен директор
„Овергаз Инк." АД
гр. София
27/04/2016 г.

ОВЕРГАЗ ИНК. АД
КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хил. евро)

	Прил.	Към 31 декември 2015 г.	2014 г.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	4	155,365	167,901
Нематериални активи	5	533	866
Асоциирани предприятия	7	132	207
Репутация	6	691	691
Други дългосрочни вземания от свързани лица	8, 25	23,285	23,285
Търговски и други вземания	11	1,189	1,102
Финансови активи на разположение за продажба	10	-	765
Отсрочени данъчни активи	24	255	254
		181,450	**195,071**
Текущи активи			
Материални запаси	13	1,727	1,863
Вземания по корпоративен данък		-	77
Търговски и други вземания	11	12,719	16,331
Вземания по финансов лизинг	11	2,996	-
Предоставени депозити на свързани лица	25	34,744	-
Деривативни финансови инструменти	10	395	3,225
Парични средства и еквиваленти	12	3,655	48,910
		56,236	**70,406**
Сума на активите		**237,686**	**265,477**

(Продължава на следващата страница)

(Продължава от предходната страница)

	Прил.	Към 31 декември 2015 г.	2014 г.
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Капитал и резерви			
Основен капитал	14	25,565	25,565
Други резерви		7,203	6,885
Резерв от преоценка на финансови активи на разположение за продажба		-	60
Неразпределена печалба		75,162	70,191
		107,930	**102,701**
Неконтролиращо участие		675	1,710
Общо		**108,605**	**104,411**
Нетекущи пасиви			
Провизии за обезщетение при пенсиониране	26	360	297
Заеми	16	2,148	3,271
Приходи за бъдещи периоди	27	1,177	1,365
		3,685	**4,933**
Текущи пасиви			
Заеми и задължения към свързани лица	15	112,398	139,531
Търговски и други задължения	15	11,214	13,564
Заеми	16	1,108	2,857
Задължения за корпоративен данък		224	40
Провизии		452	141
		125,396	**156,133**
Сума на пасивите		**129,081**	**161,066**
Общо собствен капитал и пасиви		**237,686**	**265,477**

Консолидираните финансови отчети на страница 12-70 са одобрени и подписани от името на Съвета на директорите от:

Сашо Дончев
Изпълнителен Директор
27/04/2016

ОВЕРГАЗ ИНК. АД София OVERGAS INC

Людмил Дончев
Отговорен счетоводител
27/04/2016

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
28/04/2016

Специализирано одиторско предприятие ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД София Рег. №085

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
28/04/2016

ОВЕРГАЗ ИНК. АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хил. евро)

	Прил.	За годината приключваща на 31 декември	
		2015 г.	**2014 г.**
Приходи от местни продажби	17	91,758	100,966
Приходи от продажби на едро	17	11,996	2,438
Общо приходи		**103,754**	**103,404**
Отчетна стойност на продажбите	18	(87,348)	(89,229)
Брутна печалба		**16,406**	**14,175**
Други (разходи)/приходи от дейността, нетни	19	(6,811)	1,634
Административни разходи	20	(4,727)	(5,956)
Загуба от продажба на дъщерно дружество	28	(437)	-
Печалба от дейността		**4,431**	**9,853**
Финансови приходи	22	3,428	1,013
Финансови разходи	22	(674)	(843)
Финансови приходи, нетно		**2,754**	**170**
(Загуба)/печалба от асоциирани предприятия	7	(76)	15
Печалба преди облагане с данъци		**7,109**	**10,038**
Разход за данък	23	(1,613)	(1,001)
Печалба за периода		**5,496**	**9,037**
Разпределима за:			
- собственост на компанията-майка		5,304	8,944
- неконтролиращо участие		192	93
Нетна печалба		**5,496**	**9,037**

(Продължава на следващата страница)

(Продължава от предходната страница)

Статии, които няма да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба		
Преоценка на задължения за обезщетения при пенсиониране	(15)	-
Статии, които ще бъдат рекласифицирани в печалба или загуба		
Промяна в резерв от преоценка на финансови активи на разположение за продажба	(60)	(111)
Общ годишен всеобхватен доход	**5,421**	**8,926**

Общ всеобхватен доход		
Разпределим за:		
- собственост на компанията-майка	5,229	8,833
- неконтролиращо участие	192	93
Общ всеобхватен доход	**5,421**	**8,926**

Консолидираните финансови отчети на страница 12-70 са одобрени и подписани от името на Съвета на директорите от:

Сано Дончев
Изпълнителен Директор
27/04/2016

Людмил Дончев
Отговорен счетоводител
27/04/2016

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
28/04/2016

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
28/04/2016

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

(Всички суми са в хил. евро)

	Прил.	Основен капитал	Други резерви	Резерв от преоценка на финансови активи на разположение за продажба	Неразпределена печалба	Неконтролиращо участие	Всичко
Салдо на 1 януари 2014 г.		**25,565**	**6,563**	**-**	**61,740**	**1,633**	**95,501**
Всеобхватен доход							
Печалба за текущия период		-	-	-	8,944	93	9,037
Статии, които ще бъдат рекласифицирани в печалба или загуба							
Трансфер към резерв от преоценка на финансови активи на разположение за продажба		-	-	171	(171)	-	-
Резерв от преоценка признат в печалба или загуба при продажба на финансови активи на разположение за продажба		-	-	(130)	-	-	**(130)**
Преоценка на финансови активи на разположение за продажба		-	-	19	-	-	**19**
Общ всеобхватен доход		-	-	**60**	**8,773**	**93**	**8,926**
Сделки със собствениците							
Дивиденти		-	-	-	-	(16)	(16)
Формирани резерви		-	322	-	(322)	-	-
Салдо на 31 декември 2014 г.	14	**25,565**	**6,885**	**60**	**70,191**	**1,710**	**104,411**
Салдо на 1 януари 2015 г.		**25,565**	**6,885**	**60**	**70,191**	**1,710**	**104,411**
Всеобхватен доход							
Печалба за текущия период		-	-	-	5,304	192	5,496
Статии, които няма да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба							
Преоценка на провизии за пенсионно осигуряване		-	-	-	(15)	-	(15)
Статии, които ще бъдат рекласифицирани в печалба или загуба							
Трансфер към резерв от преоценка на финансови активи на разположение за продажба		-	-	(60)	-	-	(60)
Общ всеобхватен доход		-	-	**(60)**	**5,289**	**192**	**5,421**
Сделки със собствениците							
Продажба на дъщерно дружество		-	(38)	-	38	(1,212)	(1,212)
Дивиденти		-	-	-	-	(15)	(15)
Формирани резерви		-	356	-	(356)	-	-
Салдо на 31 декември 2015 г.	14	**25,565**	**7,203**	**-**	**75,162**	**675**	**108,605**

Консолидираните финансови отчети на страница 12-70 са одобрени и подписани от името на Съвета на директорите от:

Сашо Дончев
Изпълнителен Директор
27/04/2016

Людмил Дончев
Отговорен счетоводител
27/04/2016

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
28/04/2016

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
28/04/2016

ОВЕРГАЗ ИНК. АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

(Всички суми са в хил. евро)

	Прил.	За годината приключваща на 31 декември 2015 г.	2014 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		189,377	230,058
Плащания на доставчици		(184,244)	(200,790)
Плащания за заплати и осигуровки и други		(6,289)	(7,710)
Плащания на депозити на свързани предприятия, нетно		(34,744)	-
Получени, платени лихви		(297)	(385)
Платен корпоративен данък		(1,273)	(1,366)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		**(37,470)**	**19,807**
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на дълготрайни активи		(7,567)	(2,750)
Продажба на дълготрайни активи		49	-
Други постъпления от инвестиционна дейност		750	3,354
Постъпления от продажба на дъщерно дружество, нетно от излезлите парични средства на дружеството		1,194	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		**(5,574)**	**604**
Парични потоци от финансова дейност			
Постъпления от заеми		3,066	4,908
Изплатени заеми		(5,295)	(5,879)
Изплатени дивиденти		(15)	(14)
Други плащания		39	(345)
Нетни парични потоци от финансова дейност		**(2,205)**	**(1,330)**
Изменение на наличността през годината		**(45,249)**	**19,081**
Валутно- курсови разлики, произтичащи от пари и парични еквиваленти		(6)	-
Наличности на парични средства нетно от овердрафти в началото на периода	**12**	**48,910**	**29,829**
Парични наличности нетно от овердрафти в края на периода	**12**	**3,655**	**48,910**

Консолидираните финансови отчети на страница 12-70 са одобрени и подписани от името на Съвета на директорите от:

Сашо Дончев
Изпълнителен Директор
27/04/2016

Людмил Дончев
Отговорен счетоводител
27/04/2016

Заверил съгласно одиторски доклад:

Боряна Димова
Регистриран одитор
28/04/2016

Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
28/04/2016

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика

Резюме на дейността

"Овергаз Инк." АД е акционерно дружество, чиито акции не се търгуват на фондовата борса. Седалището на Предприятието, където се извършва и основната дейност, е в Република България, на следния адрес:
България, гр. София
Община „Лозенец"
ул. "Филип Кутев" № 5

Предприятието и неговите дъщерни дружества формират Групата на „Овергаз Инк" АД („Групата").Основната дейност на Групата е продажба на природен газ, изграждането и експлоатацията на газоразпределителни мрежи.

Компаниите майки са ООО „Газпром Експорт"със седалище в Руската федерация и "Овергаз Холдинг" АД със седалище в Република България. Крайните собственици са ПАО "Газпром" – с основен акционер Руската федерация, със седалище в Руската федерация и "Овергаз Холдинг" АД със седалище в Република България, които оказват общ контрол върху Групата на „Овергаз Инк" АД.

Към 31 декември 2015 г. „Овергаз Инк." АД притежава пряко и косвено участие в 4 дъщерни дружества, от които едно регионално газоразпределително дружество, едно топлофикационно дружество, едно предприемаческо дружество и едно дружество за поддържане и ремонтиране на газопроводи, посочени като „Групата".

Счетоводна политика

Счетоводната политика, приложена при изготвяне на финансовия отчет е представена по-долу в приложението. Счетоводната политика е прилагана последователно в представените отчетни периоди, освен в случаите когато това не е изрично упоменато.

A База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият консолидиран финансов отчет („финансов отчет") е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз. Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена. Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на предприятието се изисква да използва собствена преценка при прилагането на счетоводните политики. Елементите на финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка и сложност, както и тези елементи, за които предположенията и оценките имат значително влияние върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 3.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

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

Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети
Следните стандарти и изменения ще бъдат приети от Групата за първи път за финансовата година, започваща на или след 1 януари 2016 г. *(одобрена дата за прилагане в ЕС – 1 февруари 2015 г.)*:

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

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

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

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

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

Редица нови счетоводни стандарти и тълкувания са публикувани, но не са задължителни за отчетния период към 31 декември 2015 г. и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет:

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

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

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

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

А База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

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

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

МСФО 15 е задължителен за финансовите години, започващи на или след 1 януари 2018 г.
Очаквана дата на приемане от Групата: 1 януари 2018 г.
Очакваната дата на приемане от ЕС на МСФО 15 е преди ефективната дата, приета от СМСС – 1 януари 2018 г.

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

Б Принцип на действащото предприятие и обезценка на активи

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

Балансът на Групата показва, че текущите пасиви превишават текущите активи с 69,160 хил.евро (2014 г.: 85,727 хил.евро).

Търговските и други задължения към 31 декември 2015 г. включват задължения в размер на 111,373.хил.евро (2014 г.: 135,813 хил.евро) към „Газпром експорт" ООО.
Ръководството счита, че е в състояние да предоговори допълнителна отсрочка по тези задължения, ако е необходимо.

В допълнение ръководството е предприело действия, за осигуряване на ликвидни средства и работен капитал. Прогнозите и бюджетите на Групата вземат предвид вероятни промени в търговските показатели и показват, че Групата е в състояние да функционира на сегашното ниво на финансиране.

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

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

Имайки предвид тези фактори ръководството на Групата смята, че няма значителен ликвиден риск и принципа за действащото предприятие е приложим за изготвянето на тези финансови отчети.

В Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне
Отделните елементи на финансовите отчети се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Групата извършва дейността си ("функционална валута"). Функционална валута на Групата е лева, а валутата на представяне е евро. Финансовите отчети са представени в хиляди евро.

(б) Сделки и салда
Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционална валута, като се прилага официалния курс за съответния ден.

Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за всеобхватния доход.
Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се отчитат по заключителен курс на БНБ към датата на баланса.

Значими валутни курсове:

	31.12.2015 г.	**31.12.2014 г.**
1 щатски долар се равнява на	1.79007 лева	1.60841 лева
1 евро се равнява на	1.95583 лева	1.95583 лева

Г Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Всички ИМС са представени по историческа цена, намалена с начислената амортизация и евентуална обезценка. Историческата цена включва всички разходи, които са пряко свързани с придобиването и въвеждането в експлоатация на активите. Последващите разходи се прибавят към балансовата стойност на актива или се отчитат като отделен актив, само когато се очаква, че Групата ще получи бъдещи икономически изгоди свързани с употребата на този актив и когато отчетната им стойност може да бъде достоверно определена. Всички други разходи за поддръжка и ремонт се отразяват в печалбата или загубата в периода, през който са извършени.

Земята и разходите за придобиване на ИМС не се амортизират. Амортизация се признава от момента, в който активът е годен за употреба.

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

Г Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

Амортизацията на ИМС се начислява по линейния метод с цел разпределяне на разликата между балансовата стойност и остатъчната стойност върху полезния живот на активите, с изключение на газоразпределителните мрежи (ГРМ), които се амортизират по метода на числата.

В резултат на техническа обосновка на срока за надеждна и безаварийна експлоатация на газоразпределителните мрежи се направи преценка от страна на ръководството, че лимитиращ се явява експлоатационният срок на годност на влаганите тръби и фасонни части от PE-HD, PN 80, PN100, който е 40 (четиридесет) години. Това е основата за определяне на полезния живот на ГРМ и НМДА към ГРМ на 40 години.

Спазването на принципа на съпоставимост на приходите и разходите ще се постигне с уплътняване на мрежата и това налага избора на прогресивен метод на числата при изчисляване на амортизациите на тази група дълготрайни активи.

	Години
Земя	Не се амортизира
Сгради	25
Газоразпределително оборудване	10
Транспортни средства – леки автомобили	4
Транспортни средства (без леки автомобили)	10
Стопански инвентар и оборудване	6.7
Компютри, софтуер и мобилни телефони	2
Газоразпределителни мрежи	40

Когато балансовата стойност е по–висока от възстановимата стойност, дълготрайният материален актив се отчита по неговата възстановима стойност. Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят продажната с балансовата стойност и се отчитат в отчета за доходите като други печалби / загуби, нетни. Остатъчната стойност и полезния живот на активите се преразглеждат, и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на баланса.

Разходите по заеми за придобиване на ИМС се отчитат като текущи разходи през периода, за който се отнасят, тъй като Групата няма отговарящи на условията за капитализация активи.

Д Дълготрайни нематериални активи

(а) Търговски марки и лицензи

Лицензии за разпределение и снабдяване с газ се капитализират и амортизират по линейния метод за срока на лицензията – 35 години. Придобитите търговски марки и лицензи се отчитат по историческа стойност, намалена с натрупаната амортизация и обезценка. Тези нематериални активи имат ограничен живот. Амортизацията се начислява по линеен метод, с цел разпределяне стойността на търговските марки и лицензи върху техния полезен живот.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Д Дълготрайни нематериални активи (продължение)

(б) Програмни продукти

Придобитите лицензи за програмни продукти се капитализират на базата на разходите, направени за придобиване и пускане в експлоатация на специфичния програмен продукт. Те се амортизират през периода на техния очакван полезен живот.

Дълготрайните нематериални активи се амортизират по линейния метод със следните годишни амортизационни норми:

Програмни продукти	50 %
Всички останали	15 %
Лицензии	за срока на лицензията
Активи с правни ограничения за срока на използване	за срока на ограничението

Е Обезценка на нефинансови активи

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

Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна стойност и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци. Нефинансови активи, които подлежат на обезценка, се преглеждат за наличие на признаци за необходимостта от обезценка към всяка отчетна дата.

Ж Финансови активи

Класификация

Групата класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за всеобхватния доход; заеми и вземания; и финансови активи, на разположение за продажба.
Класификацията се извършва според целта, за която са придобити финансовите активи. Ръководството определя класификацията на финансовите си активи при първоначално признаване.

(а) Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата
Финансовите активи, които се отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са финансови активи, държани от Групата с цел продажба в краткосрочен план. Деривативите също се категоризират като финансови активи за търгуване. Финансовите активи в тази категория се определят като текущи активи, ако очакваме сетълмънт в следващите 12 месеца, ако не, те се класифицират като нетекущи.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Ж Финансови активи (продължение)

Класификация (продължение)

(б) Заеми и вземания
Отпуснатите заеми и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се търгуват на активен пазар. Те се отнасят в категория текущи активи, за ценните книжа с матуритет по-малък от 12 месеца след края на отчетния период. Ценните книжа с матуритет по-голям от 12 месеца се отнасят към категория нетекущи активи. Заемите и вземанията на предприятието формират позициите „Търговски и други вземания" в счетоводния баланс.

(в) Финансови активи на разположение за продажба
Финансовите активи на разположение за продажба са недеривативни финансови инструменти, които не могат да бъдат класифицирани в нито една от другите две категории. Те се включват в нетекущите активи, освен ако матуритетът им е по-малък от 12 месеца или ако ръководството смята да ги продаде до 12 месеца след края на отчетния период.

Признаване и оценяване

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

Финансовите активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата първоначално се признават по справедлива стойност и транзакционните разходи свързани с тях се признават като разход в печалбата или загубата.

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

Финансовите активи на разположение за продажба и финансовите активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата последващо се оценяват по справедлива стойност. Заемите и вземанията се оценяват последващо по амортизирана стойност на база на метода на ефективния лихвен процент.

Реализираните и нереализираните печалби и загуби, възникнали при промяна на справедливата стойност на финансовите активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата се представят в печалбата или загубата в категорията „Финансови приходи/разходи" през периода, в който възникват.

Дивидентите по финансови активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата се признават в печалбата или загубата като част от другия доход, когато бъде признато и установено правото на компанията да получи дивиденти.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Ж Финансови активи (продължение)

Признаване и оценяване (продължение)

Промените в справедливата стойност на парични и непарични ценни книжа, които са класифицирани като на разположение за продажба се признава в другия всеобхватен доход.

Когато финансовите активи на разположение за продажба се продадат или обезценят, акумулираните от този процес промени в справедливата стойност, признати в другия всеобхватен доход се отнасят в отчета за всеобхватния доход като „печалба или загуба от продажба на инвестиционни ценни книжа".

Лихвата по финансовите активи на разположение за продажба се изчислява по метода на ефективния лихвен процент и се признава в отчета за всеобхватния доход като част от финансовите приходи/разходи. Дивидентите по финансовите активи на разположение за продажба се признават в отчета за всеобхватния доход като част от другия доход, когато бъде признато и установено правото на Групата да получи дивиденти.

Компенсиране на финансови инструменти

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

Обезценка на финансови активи

(а) Финансови активи отчитани по амортизируема стойност
Групата оценява финансовите си активи и групите финансови активи в края на всеки отчетен период, когато има обективни доказателства, че финансови активи или група финансови активи е обезценена. Финансов актив или група финансови активи се обезценяват и се начисляват загуби от обезценка само ако има обективни доказателства за обезценяването като резултат от едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива и тези събития причиняващи загуба имат отражение върху очакваните бъдещи парични потоци.

За категорията заеми и вземания размерът на загубата се определя като разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (без бъдещите кредитни загуби, които не са начислени) дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на финансовия актив. Балансовата стойност на актива се намалява и размерът на загубата се отнася към отчета за всеобхватния доход.

Ако определен заем или финансов актив, които планираме да държим до падеж, има променлив лихвен процент, дисконтовата норма за измерване на загубата от обезценка е настоящия ефективен лихвен процент според договора.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Ж Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

(а) Финансови активи отчитани по амортизируема стойност (продължение)
Ако в следващ период размерът на загубата от обезценка намалее и намалението може да бъде обективно свързано със събитие, което се е случило след като обезценката е била призната (например положителна промяна в кредитния рейтинг на длъжника), отменянето на обезценката призната в предишен период се признава в печалбата или загубата.

(б) Финансови активи на разположение за продажба
Към края на всеки отчетен период Групата преценява дали има обективни доказателства, които да водят до обезценка на отделни финансови активи или група финансови активи. За дългови инструменти Групата използва критериите за активи отчитани по амортизирана стойност. За финансовите инструменти на собствения капитал, които са класифицирани като на разположение за продажба значителен или продължителен спад в справедливата стойност на ценната книга достигащ под цената на придобиване също е доказателство, че актива е обезценен. Ако подобни доказателства съществуват за финансовите активи на разположение за продажба, то кумулативната загуба, която се определя като разликата между цената на придобиване и настоящата справедлива стойност минус предишни обезценки на тези финансови активи, които вече са били признати в печалбата или загубата, се прекласифицира от друг всеобхватен доход към печалба или загуба за годината. Вече признатата загуба от обезценка на финансови инструменти не се отменя и в случай на последващи печалби те се признават в другия всеобхватен доход. Ако в следващ период размерът на загубата от обезценка намалее и намалението може да бъде обективно свързано със събитие, което се е случило след като обезценката е била призната (например положителна промяна в кредитния рейтинг на длъжника), отменянето на обезценката призната в предишен период се признава в печалбата или загубата.

Деривативни финансови инструменти
Групата притежава деривативни финансови инструменти, които не могат да се категоризират като закупени с цел хеджиране, затова промяната в тяхната стойност се признава като „финансов приход/разход" в печалбата или загубата.

З Материални запаси

Материалните запаси се посочват по по-ниската от цена на придобиване и нетната реализуема стойност. Разходът при потребление/изписване се определя по метода "средно претеглена стойност". Себестойността на готовата продукция и незавършеното производство е съставена от материали, преки разходи за труд и социално/здравно осигуряване, други преки разходи (вкл. външни услуги и амортизации) и непреки разходи, свързани с производството, но изключва финансови разходи. Нетната реализуема стойност е продажната цена, при нормално протичане на дейността, намалена с разходите за довършване и продажба.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

И Търговски вземания

Търговските вземания се признават първоначално по справедлива цена, а впоследствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективния лихвен процент, намалена с евентуална провизия за обезценка. Провизия за обезценка се прави в случай, че съществува обективно доказателство, че Групата няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответния разчет. Значими финансови затруднения на задълженото лице, вероятност за обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово преструктуриране или невъзможност за изплащане на дълга се приемат като индикатор, че търговското вземане е обезценено. Сумата на обезценката е разликата между балансовата и възстановима стойност, която представлява настоящата стойност на паричните потоци, дисконтирана с първоначалния лихвен процент. Обезценката се отчита като разход от оперативна дейност.

Й Парични средства и еквиваленти

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

К Акционерен капитал

Основният капитал е разпределен в обикновени акции.
Разходите по емисията на нови акции, които са пряко свързани с нея, се отчитат в собствения капитал като намаление на постъпленията от емисията, като се елиминира ефекта на данъците върху дохода.

Л Търговски задължения

Търговските задължения се признават първоначално по справедлива цена, а в последствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

М Заеми

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

Заемите се класифицират като краткосрочни задължения, освен ако Групата има безусловно право да отсрочи уреждането на задължението за период най-малко 12 месеца след датата на счетоводния баланс.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Н Текущи и отсрочени данъци

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

Текущият данък върху дохода се изчислява на база на актуалния или частично прилагания нормативен акт към датата на баланса в държавата, в която Групата и функционира и генерира облагаем доход. Ръководството периодично оценява позициите, свързани с възстановени данъци, като разглежда ситуациите, при които прилагането на данъчните изисквания е възможно само след интерпретацията им. При необходимост се начисляват провизии.
Отсрочен данък се начислява по балансовия метод за всички временни разлики, възникващи между данъчната основа на активите и пасивите и отчетната им стойност във финансовите отчети. Отсрочените данъчни пасиви не се признават ако те са резултат от първоначално признаване на търговска репутация или първоначално признаване на актив или задължение в транзакция различна от бизнес комбинация, която към момента на случването си не се отразява на осчетоводяването или на печалбата или загубата.

При изчисляване на отсрочените данъци се използват данъчните ставки, актуални към датата на съставяне на баланса, които се отнасят за периодите на очакваното обратно проявление на данъчните временни разлики. Отсрочените данъчни активи се признават в степента, в която е вероятно наличието на бъдеща облагаема печалба, с която могат да бъдат възстановени тези активи.
Активите и задълженията по отсрочените данъци се компенсират само когато има правно основание за прихващане на данъчните задължения срещу данъчните активи; или когато отсрочените данъчни активи и задължения се отнасят до данъците върху доходите определени от една и съща данъчна администрация или към същия данъчен субект или за различни данъчни субекти, за които трябва да се нетират балансите.

О Задължения за обезщетения при пенсиониране

Групата не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния Осигурителен Институт.
Предприятието удържа и плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за „Универсален пенсионен фонд", съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета за всеобхватния доход за периода, за който се отнасят.
Актюерски печалби и загуби възникващи от корекции в трудовия стаж и промени в актюерските допускания се отразяват в друг всеобхватен доход за периода, в който са възникнали.
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, Групата е задължено да му изплати обезщетение в двукратен размер на брутното трудово възнаграждение към датата на прекратяване на трудовото правоотношение.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

О Задължения за обезщетения при пенсиониране (продължение)

В случай, че работникът или служителят е работил в Групата през последните 10 години, размерът на обезщетението възлиза на шестмесечния размер на брутното му трудово възнаграждение.

Дългосрочното задължение за обезщетение при пенсиониране представлява сегашната стойност на задължението за пенсионно осигуряване към 31 декември 2015 г., в случай на пенсиониране на служителите според актюерските изчисления.

П Лизингови договори

(1) Лизингови договори, при които Групата е лизингополучател
Наемните договори за придобиване на дълготрайни материални активи, при които Групата поема рисковете и изгодите, свързани със собствеността, се определят като финансови лизингови договори. Финансовите лизингови договори се капитализират в началото на лизинговия договор на по-ниската от справедливата стойност на полученото имущество и настоящата стойност на минималните плащания по лизинга. Всяко плащане по лизинга се разпределя между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен разход в процентно изражение, изчислен на база на остатъчната главница. Съответните задължения по лизинга, нетно от финансовите разходи, се включват в други текущи и нетекущи задължения. Лихвите се признават като разход в печалбата и загубата за периода на наемния договор.

Наемните договори, при които рисковете и изгодите, свързани със собствеността се поемат от наемодателя се определят като оперативен лизинг. Плащанията във връзка с оперативните лизинги (без отстъпките от страна на наемодателя) се отнасят в печалбата или загубата на равни вноски за периода на наемния договор. През 2015 г. и 2014 г. Групата не е придобила активи на лизинг и към 31 декември 2015 г. и 2014 г. няма активи, придобити по лизингов договор.

(2) Лизингови договори, при които Групата е лизингодател
Лизинг на имоти, машини и оборудване, при който Групата реално прехвърля всички рискове и облаги, произтичащи от правото на собственост, се класифицира като финансов лизинг. Групата признава сегашната стойност на лизинговите плащания като вземане. Разликата между брутното вземане и сегашната стойност на вземането се представя като бъдещ финансов приход от финансов лизинг, но не се признава като задължение в счетоводния баланс. Приходът от лизинг се признава за времето на лизинговия срок чрез използване на метода на нетна инвестиция за целите на получаване на постоянен приход от лихви като процент от оставащата главница.
Активи, отдадени на оперативен лизинг, се включват в дълготрайните материални активи в баланса. Те се амортизират за полезния живот на актива, съответстващ на подобни активи. Приходът от наем (без отстъпките дадени на наемателя) се признава на равни части за периода на лизинга.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

P Провизии

Провизии за възстановяване на околната среда, разходи за преструктуриране и правни искове се признават, когато Групата има сегашно правно или конструктивно задължение като резултат от минали събития; по-вероятно е да възникнат (отколкото да не възникнат) изходящи парични потоци за погасяване на задължението, и когато може надеждно да се определи сумата на самото задължение. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Когато има няколко подобни задължения, вероятността да възникнат изходящи парични потоци за тяхното погасяване се оценява, като се взема предвид целия клас от задължения. Провизия се признава и в случите, в които вероятността да възникне изходящ паричен поток за дадено задължение в класа е малка.

Провизиите се определят на база сегашната стойност на разходите, които се очаква да са необходими за уреждане на задължението, като се използва дисконтов фактор преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Увеличението на сумата на провизията с течение на времето се признава като разход за лихва.

C Признаване на приходи

Приходите включват справедливата стойност на продадените стоки и услуги, нетно от данък добавена стойност и предоставени отстъпки. Групата признава приходи, когато сумата им може да бъде надеждно определена, когато е възможно да получи бъдещи икономически изгоди и отговаря на критериите за всяка дейност на Групата. Сумата на прихода не се приема за надеждно определена, докато не се разрешат всички непредвидени обстоятелства свързани с продажбата.

Групата основава своите преценки на историческите резултати, отчитайки вида на клиента, вида на сделката и особеностите на всяко споразумение.

Приходът от продажба на стоки се признава, когато Групата достави природен газ на клиент, клиентът е приел стоката и ръководството има разумно очакване че вземането по сделката ще бъде събрано. Това означава, че значителни рискове и ползи, произтичащи от собствеността върху стоката са прехвърлени на купувача. Приходът от продажба на природен газ се отчита на база реални количества доставен природен газ измерени в края на месеца.

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

Приходът от лихви се признава на пропорционален времеви принцип, в зависимост от остатъчния период и ефективната лихва за периода на падеж, в случаите когато е определено, че такъв приход ще бъде начислен за Групата.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Т Разпределение на дивиденти

Разпределението на дивиденти на акционерите на Групата се признава като задължение във финансовите отчети на Групата в периода, в който дивидентите са одобрени от акционерите на Групата.

У Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия финансов отчет акционерите, техните дъщерни и асоциирани дружества, служители на ръководни постове и членовете на Съвета на директорите, както и членове на техните семейства, както и всички други лица в отношения на свързаност според стандарта, се смятат и се третират като свързани лица. В рамките на нормалната стопанска дейност се осъществяват редица сделки със свързани лица. Подробна информация за операциите със свързани лица и салдата в края на годината е представена в Приложение 25.

Ф Консолидация

(а) Дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са всички предприятия (включително структурирани предприятия), върху които Предприятието има контрол. Предприятието контролира дъщерно предприятие, когато е изложено на, или има право да променя възвращаемостта от участието си в дъщерното предприятие и е в състояние да повлияе на тази възвращаемост чрез своето влияние върху дъщерното предприятие. Дъщерните предприятия се консолидират от датата, на която контролът върху тях е прехвърлен на Предприятието. Консолидацията се преустановява при загуба на контрол върху дъщерното предприятие.

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

Придобитите разграничими активи и поети пасиви и условни задължения се измерват първоначално по справедливата стойност в деня на придобиването независимо от размера на неконтролиращото участие.

Групата признава неконтролиращото участие в придобиваното предприятие по пропорционален дял на неконтролиращото участие в разграничимите нетни активи на придобиваното предприятие. Репутация има в случаите, когато стойността на придобиването е по-висока от справедливата цена на нетните активи на придобитото дъщерно дружество. Ако стойността на придобиването е по-ниска от справедливата стойност на нетните активи на придобитото дъщерно дружество, разликата се признава директно в печалбата или загубата.

Транзакции между дружества под общ контрол

Транзакциите между дъщерни дружества на Групата се смятат за транзакции между дружества под общ контрол – при вливане. Приемащото дружество е приемник на всички активи и пасиви от вливащите се предприятия.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Ф Консолидация(продължение)

(б) Асоциирани предприятия

Асоциираните дружества са предприятия, в които Групата притежава между 20% и 50% от акциите с право на глас, или упражнява значително влияние, а не контрол. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат чрез метода на собствения капитал и първоначално се признават по цена на придобиване. Инвестициите в асоциирани предприятия включват репутация (намалена с натрупаните обезценки) при придобиването.

В отчета за всеобхватния доход на Групата се признава делът й в печалбата или загубата на асоциираното предприятие след придобиването, а делът на Групата в движението на резервите на асоциираното предприятие се признава в резервите на Групата.

Изменението е след придобиването се коригира чрез намаление/увеличение на стойността на инвестицията. В случай, че участието на Групата в загубата на асоциираното дружество е равно или надхвърля размера на инвестицията на Групата в дружеството, заедно със съществуващи дългосрочни, необезпечени вземания от асоциираното предприятие, то тогава Групата не признава допълнителни загуби, освен в случаите когато тя е поела задължение да извърши или е извършила плащания от името на асоциираното предприятие.

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

Х Договори за строителна дейност

Договорът за строителство е такъв, при който е договорен строеж на актив или комбинация от активи, които са тясно свързани или напълно независими от гледна точка на конструкция, технология, функциониране или основното им предназначение.

В случай, че финансовият резултат от договор за строителство не може да бъде надеждно оценен, приходът по договора се признава до размера на извършените разходи по него при условие, че се очаква тези разходи да бъдат възстановени. Разходите по договори за строителство се признават в момента на извършването им.

Когато резултатът от договор за строителство може да бъде надеждно оценен, приходите и разходите по договора се признават на база метода на етап на изпълнение на договора.

Степента на завършеност се определя чрез съпоставяне на извършените разходи до момента спрямо общо предвидените разходи за изпълнение на договора. Ако е вероятно общата стойност на разходите по договора да надхвърли общите приходи по него, то очакваният размер на загубата се признава веднага в отчета за доходите. При определянето на разходите за периода, не се включват разходите, отнасящи се за бъдещи дейности по сключени договори, като същите се класифицират като незавършено производство по договора.

Сумата от извършените по договора разходи и отчетения вече финансов резултат по договорите се сравнява с общата сума на фактурираните завършени етапи. Когато сумата на набраните разходи и признатия финансов резултат (без признатите загуби) надхвърлят фактурираното към края на периода, то остатъкът се показва като вземания по сключени договори за строителство.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Х Договори за строителна дейност (продължение)

Когато фактурираните разходи надхвърлят набраните разходи плюс признатите приходи (без признатите загуби), то разликата се представя като задължения по договори за строителство.

Ц Условни активи и пасиви

Условни пасиви възникват за Групата от получени банкови гаранции, както и по записи на заповед, издадени от дъщерните дружества и авалирани от Групата пред банки по банкови заеми. Условните пасиви не се признават в счетоводния баланс, а се оповестяват в приложенията към финансовия отчет (Приложение 29). Условните активи са възможни активи, които произлизат от минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено само от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не могат да бъдат изцяло контролирани от Групата. Те могат да възникнат в резултат на непланирани или неочаквани събития, свързани с прилив на икономически изгоди за Групата. Такива биха могли да бъдат очакваните изгоди при успешно приключване на съдебни дела. Условните активи не се признават в счетоводните отчети, а само се оповестяват в приложенията към финансовия отчет, когато постъпването на входящ поток и икономически ползи е вероятно.

Ч Нетекущи активи, държани за продажба

Нетекущи активи се класифицират като държани за продажба в случаите, когато стойността на актива ще бъде възстановена по-скоро чрез продажба отколкото чрез продължаваща употреба и продажбата се счита за много вероятна. Нетекущите активи, държани за продажба се оценяват по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност, намалена с евентуални разходи за продажба.

Ш Активи за проучване на нефт и газ

Проучването и оценка на нефта и природния газ се осчетоводяват като се ползва метода на „Всички разходи". Разходите се натрупват на база отделен терен. Геологичните и геофизичните разходи, както и разходите, които са директно свързани с проучвателния кладенец и проучването се капитализират докато се оценят резервите. Ако се определи, че не е постигнато пазарно откритие, те се осчетоводяват като разходи.Разходите се капитализират в рамките на имоти,машини и съоръжения. Веднъж щом са открити природни резерви с икономическа значимост, активите свързани с оценката и проучването се тестват за обезценка и се прехвърлят в разработване на материални и нематериални активи. Не се начислява амортизация по време на фазите по оценка и проучване.

(а) Създаване на материални и нематериални активи
Разходите по строителството, инсталацията или приключването на инфраструктурни съоръжения като платформи, тръбопроводи и сонди на кладенци с доказана икономическа значимост, се капитализират в рамките на имоти, машини и съоръжения. Когато разработването на един обект приключи, той се премества в продукция или като нематериален актив. Не се начислява амортизация по време на фазите по оценка и проучване.

1 Резюме на дейността и прилаганата счетоводна политика (продължение)

Ш Активи за проучване на нефт и газ (продължение)

(б) Активи, които са свързани с производството на нефт и газ
Собствеността, свързана с производството на нефт и газ, включва агрегираните материални активи по проучване и оценка, както и разходите по разработването, свързани с производството на доказани икономически значими резерви.

(в) Амортизация
Разходите по строителството, инсталацията или приключването на инфраструктурни съоръжения като платформи, тръбопроводи и сонди на кладенци с доказана икономическа значимост, се капитализират в рамите на имоти, машини и съоръжения. Когато разработването на даден район приключи, той се прехвърля като продукция или нематериален актив. Не се начислява амортизация по време на фазите по оценка и проучване.
Нематериалните активи, свързани с нефта и газа, се амортизират по метода на производствените единици. Нормата на производствените единици е на база доказани икономически значими разработени резерви, които са нефт, газ и други материални резерви, които могат да бъдат възстановени от съществуващите съоръжения, използвайки настоящите оперативни методи. Количествата нефт и газ се считат за произведени след като са били измерени чрез измервателни уреди при трансфера им от мястото на добиване или при продажбата им на помпата на резервоара, в който се съхранява.

(г) Обезценка – активи, свързани с оценка и проучване
Активите, свързани с проучването и оценката се тестват за обезценка, когато се прекласифицират и превръщат в материални и нематериални активи или по всяко време, когато има факти и събития, даващи индикация за обезценка. Загуба от обезценка се признава в размер на стойността, с която отчетната стойност на активите надвишават възстановимата им стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност на актива минус разходите за продажбата му и неговата стойност в употреба. За целите на определяне размера на обезценката, активите се групират на база на най-малката единица, която генерира парични потоци.

(д) Обезценка – производствено имущество и нематериални активи за производство на нефт и газ
Доказани запаси на нефт и газ, както и нематериални активи подлежат на преглед за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че балансовата стойност може да не бъде възстановима. Загуба от обезценка се признава за сумата, с която балансовата стойност на актива превишава неговата възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност на актива, намалена с разходите за продажба и неговата стойност в употреба. За целите на определяне на обезценката, активите се групират на най-ниските нива, за които могат да бъдат разграничени парични потоци.

2 Финансово управление на риска

Фактори, определящи финансовия риск

Дейността на Групата е изложена на редица финансови рискове - пазарен (валутен и лихвен), кредитен (риск от неплащане и ликвиден риск) и риск от влошаване на финансовата автономност и капиталовата структура на Групата. Ръководството следи за цялостния риск и търси начини да неутрализира потенциалните отрицателни ефекти върху финансовите показатели на Групата. Групата прилага програма за цялостно управление на риска, целяща да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовите показатели.

А Валутен риск

Валутният риск е свързан с динамиката на курса щатски долар/лев, тъй като разплащанията в щатски долари заемат значителна част от плащанията в чуждестранна валута на Групата.

Формирането на отрицателни валутно-курсови разлики е ограничено, посредством прилагане на суап/форуърден подход за управление на валутния риск.

Въпреки волатилността на курса долар/лев Групата успешно управлява валутния риск, на който е изложена, чрез балансовата си позиция в долари. Чрез сключване на серия от валутни фоуърдни договори, Групата неутрализира потенциални загуби от валутно-курсови разлики, които биха намалили печалбата.

Анализът на чувствителността показва влиянието на промяната на валутния курс върху печалба след данъци на Групата.

Изследва се валутният риск и рискът на средата върху финансовия резултат след данъци чрез промяната на курса на щатския долар, като се взима за база курса към 31 декември 2015 г. на Българска Народна Банка 1,79007 щатски долар/лев:

	Базов валутен курс		
Курс щатски долар/лев	1, 82007	1,79007	1,76007
Разлика спрямо базов курс	+0,02	-	-0,02
Изменение на валутния курс	+1.12%	-	-1.12%
Нетна печалба за годината (хил. евро)	5 844	5 496	5 148
Разлика спрямо нетната печалба (хил. евро)	348	-	(348)
Влияние върху печалба	6.3%	-	-6.3%

Изменението се получава в резултат на положителната нетна валутна позиция от 34 млн. долара към 31.12.2015. При нарастване на курса на долара спрямо лева с 0,01 лв. се формират положителни валутно-курсови разлики в размер на 340 хил. лв. (174 хил. евро). Същото с (обратен знак) се получава при понижаване на курса на долара с 0,01 лв. Влиянието на валутно-курсовите разлики върху резултата е съществено, заради размера на резултата, който от своя страна е по-нисък от предходни години, заради направени обезценки в 2015г. Към края на 2015г. дружеството е избрало да завърши на положителна валутна позиция, заради пазарни очаквания за покачване на щатския долар и заявени количества природен газ, които ще генерират в януари и февруари 2016 г. задължения в долари и ще нетират (намалят) отворената позиция.

2 Финансово управление на риска (продължение)

Б Лихвен риск

Някои от дружества в Групата ползват банково финансиране. Договорите за заем са сключени при плаваща лихва и не носят пазарен риск, тъй като лихвите по кредитите се изменят в съответствие с пазарните лихви.

В Кредитен риск

Риск от несъбиране на вземанията от длъжници
В условията на финансова и икономическа криза ръководството стриктно следи изпълнението на плана на приходите и плана на паричния поток от страна на дъщерните дружества и тяхната способност да изплащат задълженията си към компанията майка чрез продукта на Банксервиз - Инфобанк.

Г Ликвиден риск

Групата провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която поддържа оптимален ликвиден запас от парични средства и способност за финансиране на стопанската си дейност.
Ръководството контролира текущите прогнози за ликвидните резерви на Групата(Приложение 16), направени на базата на очакваните парични потоци.

Таблицата по-долу анализира финансовите пасиви на Групата в съответните падежни групи на базата на оставащия период към датата на счетоводния баланс до падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци. Балансовите стойности на задълженията в рамките на 12 месеца се равняват на отчетната си стойност. В търговските и други задължения не са включени провизии.

(в хил.евро)

31 декември 2015 г.	**По-малко от година**	**1-5 години**	**Над 5 години**
Банкови заеми	1,188	2,218	
Търговски и други задължения	119,429	-	-
	120,617	**2,218**	**-**

2 Финансово управление на риска (продължение)

Г Ликвиден риск (продължение)

(в хил.евро)

31 декември 2014 г.	По-малко от година	1-5 години	Над 5 години
Банкови заеми	3,124	3,537	-
Търговски и други задължения	148,599	-	-
	151,723	**3,537**	**-**

Д Ценови риск

Дейността на Групата до голяма степен е свързана с продажби на природен газ. Колебанията в търсенето на природен газ се свързва с редица фактори: благоприятни макроикономически, браншови и климатични условия - нарастване на БВП; присъединяването на нови потребители; конкурентоспособността на природния газ спрямо алтернативните енергоносители; застудяване, респективно затопляне на климата. Продажната цена на природния газ се регулира от Комисията по енергийно и водно регулиране (КЕВР). Ценовият риск се управлява чрез преговори за промяна на покупната цена на газа, когато продажната цена се промени в неизгодна посока за Групата.
В допълнение продажната цена е в български лева, а покупната - в щатски долари. За да се намали валутния риск, той се хеджира с валутни деривати – суапи и форуъди.

Прилаганата система за периодичен контрол върху разходите (месечен и тримесечен с решение от Съвета на директорите) свежда до минимум риска от превишение на бюджета.

Е Управление на капиталовия риск

Управление на капиталовия риск
Целите на Групата при управление на капитала са да защитят правото на Групата да продължи като действащо предприятие 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, Групата може да коригира сумата на изплатените дивиденти и възстановения капитал на акционерите или да продаде активи, за да покрие дългове.

Групата 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 заеми („текущи и нетекущи заеми" включително, както е показано в счетоводния баланс) се приспаднат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява като „собствен капитал" се събере с нетните дългове.

2 Финансово управление на риска (продължение)

Е Управление на капиталовия риск (продължение)

Нивото на задлъжнялост към 31 декември 2015 г. и 2014 г. е както следва:

(в хил.евро)	**2015 г.**	**2014 г.**
Общо пасиви	129,081	161,066
Намаление: пари и парични еквиваленти (приложение 12)	(3,655)	(48,910)
Нетен дълг	**125,426**	**112,156**
Собствен капитал	108,605	104,411
Общо капитал	**234,031**	**216,567**
Коефициент на задлъжнялост	**53,6%**	**51,8%**

Финансови показатели

	2015 г.	**2014 г.**
Показатели за рентабилност		
Брутна рентабилност		
Брутна печалба / Общо приходи	*15.8%*	*13.7%*
Рентабилност на база чиста печалба		
Нетна печалба / Общо приходи	*5.3%*	*8.7%*
Рентабилност на Собствения капитал		
Нетна печалба / Собствен капитал	*5.1%*	*8.7%*

Брутната печалба включва брутната печалба от продажби на природен газ (Приложение 17 и 18). Общо приходи включват приходите от продажби на природен газ (Приложение 17).

	2015 г.	**2014 г.**
Показатели за финансова стабилност		
Обща ликвидност		
Краткотрайни активи / Краткосрочни задължения	*0.45*	*0.45*
Финансова автономност		
Собствен капитал/ Привлечен капитал	*0.84*	*0.65*

Показателят за ликвидност показва доколко Групата е в състояние да обслужва своите плащания. Те спомагат при установяване на съответствие между разполагаемите ресурси и непосредствените задължения. Показателят за финансова автономност показва степента на финансова независимост на Групата от кредиторите.

Световният и местен финансов пазар

През 2015г. банковата система остава изключително ликвидна. За четвъртото тримесечие на годината се отчита нарастване на депозитите и на активите. Сумата на ликвидните активи достига 27,7 млрд.лева, отбелязвайки тримесечен ръст с 2,6 млрд. лв. (10.4%). За същия период депозитите нарастват с близо 2 млрд.лв. Депозитите в левове са 54%, а тези в евро – 36.9%.

2 Финансово управление на риска (продължение)

Е Управление на капиталовия риск (продължение)

За четвъртото тримесечие на 2015г. увеличение при кредитирането се наблюдава за секторите „други финансови предприятия“ (с 246 млн. лв.) и „държавно управление“ (с 48 млн.лв.). При кредитите за нефинансови предприятия и за домакинствата е налице спад (съответно с 891 млн.лв. и с 219 млн.лв.).
Към края на декември 2015г. кредитите за неправителствения сектор са 49,8 млрд. лв. (57,1% от БВП) сравнено с 50,6 млрд.лв. към ноември 2015г.
След четири поредни месеца на спад, борсовия индекс SOFIX стартира последното тримесечие на 2015г. с повишение. През октомври индексът отбеляза ръст от 1,03%. Въпреки ръста, SOFIX се представи по-слабо от другите борсовите индекси от ЦИЕ за същия месец.
Краят на годината по традиция се отличава с по-активна борсова търговия. SOFIX приключва месеца с повишение от 5,8%, но на годишна база регистрира спад от 11,7%.
За последното тримесечие на 2015 г. доларът се движи в широки граници (в диапазона от 1.7098 до 1.8488 лева за долар). През декември доларът отбеляза обичайния за края на годината спад и завърши 2015 г. на ниво от 1.79007 лева за долар).

Влияние върху клиентите
Влошената икономическа ситуация в страната може да повлияе върху способността на клиентите да изплащат задълженията си към Групата и върху прогнозните парични потоци. Този риск се управлява чрез следене на паричните потоци на дружествата на ниво Група.

Оценка на справедливата стойност
Таблицата по-долу анализира финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност по метода на оценка. Различните нива са дефинирани както следва:

- Котирани цени (некоригирани) в активен пазар за подобни активи и пасиви (ниво 1).
- Входящи данни, различни от котираните цени включени в ниво 1, които са проследими за актива или пасива, както директно (т.е. като цени) или индиректно (т.е. като извлечени от цени) (ниво 2).

Входящи данни за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (т.е. не са проследими) (ниво 3).

Следващата таблица представя активите и пасивите на Групата, които са оценявани по справедлива стойност в хил. евро към 31 декември 2015 г.

Активи	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Общо**
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-
Финансови деривативи	-	395	395
	-	**395**	**395**

2 Финансово управление на риска (продължение)

Е Управление на капиталовия риск (продължение)

Оценка на справедливата стойност (продължение)

Следващата таблица представя активите и пасивите на Групата, които са оценявани по справедлива стойност в хил. евро към 31 декември 2014 г.

Активи	Ниво 1	Ниво 2	Общо
Финансови активи на разположение за продажба	765	-	765
Финансови деривативи	-	3,225	3,225
	765	**3,225**	**3,990**

(а) Финансови инструменти от ниво 1

Справедливата стойност на финансовите инструменти, търгувани на активни пазари, се базира на котирани пазарни цени към датата на счетоводния баланс. Пазарът се счита за активен, ако котираните цени са лесно и редовно предоставяни от борси, дилъри, брокери, индустриални групи, оценителска компания или регулаторна агенция, и тези цени представляват действителни и редовно осъществявани пазарни транзакции при справедливи пазарни условия. Котираната пазарна цена, използвана за финансовите активи, държани от Групата, е текущата цена "купува". Тези инструменти са включени в Ниво 1. Инструментите от Ниво 1 включват предимно капиталови инвестиции на Групата, котирани на борсата, класифицирани като ценни книжа, държани за търгуване или на разположение за продажба.

(б) Финансови инструменти от ниво 2

Справедливата стойност на финансови инструменти, които не са търгувани на активни пазари, се определя чрез използването на техники за оценки. Тези техники за оценки се придържат към употребата на проследими пазарни данни, когато има такива и колкото е възможно най-малко на преценки, специфични за Групата. Ако всички необходими входящи данни за оценката на справедливата стойност на даден инструмент са налични пазарни данни, то инструментът се включва в Ниво 2.

Специфичните техники за оценка на финансови инструменти включват:

Справедливата стойност на форуърдните договори за обмяна на чуждестранна валута се определя с помощта на форуърдните валутни курсове към датата на баланса, като получената стойност се дисконтира до настоящата стойност.

През 2015 г. и 2014 г. Групата не е трансферирала активи между различни нива, както и не е извършвано компенсиране на финансови инструменти.

3 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки

Приблизителните оценки и преценки са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните оценки и преценки се преразглежда редовно.
Групата извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати.
Значимите счетоводни приблизителни оценки, при които има значителен риск от последваща съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите, са описани по-долу:

А Срока за надеждна и безаварийна експлоатация и метода на амортизация на газоразпределителните мрежи

В резултат на техническа обосновка на срока за надеждна и безаварийна експлоатация на газоразпределителните мрежи Ръководството на Предприятието прецени, че полезният живот на експлоатация на влаганите в газоразпределителната мрежа тръби и фасонни части от полиетилен е 40 (четиридесет) години. Спазването на принципа на съпоставимост на приходите и разходите ще се постигне с уплътняване на мрежата и това налага използването на метода на числата при изчисляване на амортизациите на тази група дълготрайни активи.
Анализът на чувствителността показва, че ако всички имоти, машини и съоръжения и дълготрайни нематериални активи се амортизираха на база линейния принцип на амортизация без промяна на полезните животи на активите, разходът за амортизация за 2015 г. би бил 6,785 хил.евро.

Б Обезценка на репутацията

Групата проверява на годишна база дали репутацията подлежи на обезценка. Възстановимата стойност на генериращите парични потоци единици, се определя на база изчисление на стойността им в употреба. Изчисленията изискват използване на приблизителни оценки и ръководството счита че те носят ниско ниво на несигурност.
Ръководството на групата прецени, че към 31 декември 2015 г. не съществуват условия за обезценка на репутацията. Настоящата стойност от 691 хил. евро е по-ниска от възстановимата стойност.
До достигането на приблизителната оценка бе използван 10 (десет) процентов дисконт. Също така бе направен анализ на чувствителността с 15 (петнадесет) процентов дисконт. Резултатите показаха, че дори и при 15 (петнадесет) процентов дисконт няма нужда от обезценка.

Д Корпоративен данък

Групата е данъчен субект, попадащ под юрисдикцията на българската данъчна администрация. Групата признава пасиви за очаквани данъчни задължения при бъдещи данъчни ревизии на база на преценка на ръководството дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателно дължимите данъци в резултат от подобнисъбития са различни от първоначално отчетените задължения, тези разлики ще бъдат отразени в краткосрочните задължения за корпоративен данък и ще имат ефект върху отсрочени данъци в периода, в който е направено това уточнение.

3 Значими счетоводни приблизителни оценки и преценки (продължение)

В Провизии за обезщетение при пенсиониране

Ръководството оценява, че настоящата стойност на обезщетенията за пенсиониране в Групата е в размер на 360 хил. евро. (2014 г.: 297 хил. евро). За тази оценка бяха използвани следните предположения: 5 (пет) процента ръст на трудовите възнаграждения и 3 (три) процентов дисконт.

Г Тестове за обезценка на нетекущи активи

Групата провери дали инвестициите в нетекущи активи, в съответствие със счетоводната политика посочена в приложение 1. Възстановимата стойност на генериращи парични потоци единици (ГППЕ) се определя на база изчисление на стойността им в употреба. Изчисленията изискват използване на приблизителни оценки и са базирани на прогнози на бъдещите парични потоци преди данъци, базирани на одобрените от ръководството финансови модели за петгодишен период. Парични потоци над този период се екстраполират с използването на очакван процент на растеж - нула. Ръководство е приложило предпазлив подход и не е заложило увеличение на паричните потоци след бюджетирания период.
Ключови предположения, използвани за изчисляване на стойността в употреба:
Средно претеглен процент на растеж, използван за екстраполиране на паричните потоци след бюджетирания период – 0%.
Дисконтов процент преди данъци, използван в прогнозните парични потоци – 7.2%.
Прилаганите дисконтови проценти са формирани преди облагане с данъци и отразяват специфични рискове, свързани със съответния оперативен сегмент.
Балансовата стойност на активите е като изходящ паричен поток.
В резултат на извършения тест за обезценка на нетекущи активи се потвърди, че не се налага такава обезценка.

Е Тестове за обезценка на текущи активи

Ръководството оценява, че възстановимата стойност на търговски вземания и материални запаси е по-ниска от балансовата им стойност, като разликата за търговски вземания е 2,722 хил. евро (2014 г.: 3,275 хил. евро) (Приложение 11), а за материални запаси е 442 хил. евро (2014 г.: 402 хил. евро) (Приложение 13).

Групата извърши анализ на възстановимата стойност на разходите за строителство на сградни инсталации (СГИ) към 31 декември 2015 г. Възстановимата стойност бе определена на база очакваните бъдещи приходи от такса присъединяване от новоприсъединили се потребители, като изчисленията изискват използването на приблизителни оценки и са базирани на прогнози за пет -годишен период за бъдещите приходи.
Ключови предположения използвани при изчисляването на паричните потоци:
Потенциалните новоприсъединени потребители на СГИ съгласно бизнес плана са 12,807 бр. за следващите пет години.
Дисконтов процент преди данъци, използван при прогнозите в паричните потоци: 8.9%
Прилаганите дисконтови проценти са формирани преди облагане с данъци и отразяват специфичните рискове, свързани с Предприятието.
В резултат на извършения анализ е установено, че възстановимата стойност на разходите за бъдещи периоди за строителство на СГИ не надвишава тяхната балансова стойност към 31 декември 2015 г.

4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС)

	Земи и сгради	Газоразпределителни мрежи и съоръжения	Разходи за придобиване на ИМС	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Към 01 януари 2014 г.						
Отчетна стойност	27,792	154,006	12,849	1,331	1,663	197,641
Натрупана амортизация	(1,547)	(24,585)		(1,155)	(1,483)	(28,770)
Балансова стойност	**26,245**	**129,421**	**12,849**	**176**	**180**	**168,871**
2014 г.						
Балансова стойност в началото на периода	**26,245**	**129,421**	**12,849**	**176**	**180**	**168,871**
Новопридобити активи	8	211	3,061	-	16	3,296
Трансфер	-	2,725	(2,732)	-	7	-
Отписани активи	(29)	(96)	-	-	(2)	(127)
Разход за амортизация	(537)	(3,486)	-	(74)	(42)	(4,139)
Балансова стойност в края на периода	**25,687**	**128,775**	**13,178**	**102**	**159**	**167,901**
Към 31 декември 2014 г.						
Отчетна стойност	27,745	156,715	13,178	1,331	1,677	200,646
Натрупана амортизация	(2,058)	(27,940)	-	(1,229)	(1,518)	(32,745)
Балансова стойност	**25,687**	**128,775**	**13,178**	**102**	**159**	**167,901**
2015 г.						
Балансова стойност в началото на периода	**25,687**	**128,775**	**13,178**	**102**	**159**	**167,901**
Новопридобити активи	1	185	5,732	4	100	6,022
Трансфер	24	2,171	(2,199)	-	4	-
Обезценка	-	-	(7,602)	-	-	(7,602)
Отписани активи	-	(520)	-	(1)	(46)	(567)
Отчетна стойност - продадено дружество	(465)	(7,386)	(42)	-	-	(7,893)
Натрупана амортизация - продадено дружество	90	1,546	-	-	-	1,636
Разход за амортизация	(535)	(3,466)	-	(1)	(130)	(4,132)
Балансова стойност в края на периода	**24,802**	**121,305**	**9,067**	**104**	**87**	**155,365**
Към 31 декември 2015 г.						
Отчетна стойност	27,305	151,058	16,669	1,303	1,561	197,895
Натрупана амортизация и обезценка	(2,503)	(29,752)	(7,602)	(1,199)	(1,474)	(42,530)
Балансова стойност	**24,802**	**121,305**	**9,067**	**104**	**87**	**155,365**

4 Имоти, машини и съоръжения (ИМС) (продължение)

Разходите за амортизация на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи (Приложение 5) се разпределят, както следва: 3,337 хил. евро (2014 г.: 3,261 хил. евро) разходи за продажба на природен газ и 7 хил. евро (2014 г.: 44 хил. евро) административни разходи. През 2015 г. разходи за амортизация в размер на.1.хил. евро бяха капитализирани (2014 г.: 1 хил. евро).

Разходите за придобиване на ИМС включват разходи за проучване за добив на нефт и газ:

С Решение № 9 от 13.01.2010 г. на Министерския съвет на Република България (обнародвано в ДВ, бр. 6/2010 г.) е предоставено Разрешение от Министерски съвет на „Овергаз Инк." АД /като ПЪРВИ ТИТУЛЯР и ОПЕРАТОР/, което обхваща правото на търсене и проучване на нефт и природен газ – подземни богатства по чл. 2, ал. 1 т. 3 от Закона за подземните богатства в блок „ПРОВАДИЯ", разположен на територията на Североизточна България – области Варна, Шумен и Търговище. Общият размер на блока е 1 787 км^2. Разрешението е предоставено за срок от 3 години, с възможност за две продължения до 2 години всяко.

С решение № 85 от 17.02.2014 г. на Министерския съвет на Република България (обнародвано в ДВ, бр. 16/2014 г.) срокът на разрешението за търсене и проучване на нефт и газ в площ „Блок Провадия" е удължен за две години, считано от 22.02.2013 г. Със същото решение „Овергаз Инк."АД става единствен титуляр на разрешението за търсене и проучване на нефт и газ.

Ръководството на Групата счита, че блок "Провадия" разкрива сериозен нефтогазоносен потенциал, който следва да бъде проверен, чрез провеждане на търсещо сондиране.

Разходите по търсещо-проучвателните работи за нефт и газ в Блок ПРОВАДИЯ (Разходи за придобиване на ИМС) към 31 декември 2015 година са в размер 5,121 хил.евро (2014 г.: 4,295 хил.евро).

С Решение № 876 от 13 декември 2010 г. на Министерския съвет на Република България (обнародвано в ДВ, бр. 99/17 декември 2010 г.) е предоставено Разрешение от на „Овергаз Инк." АД /като ТИТУЛЯР/, което обхваща правото на извършване на дейности по търсене и проучване на подземни богатства по чл. 2, ал. 1 т. 3 от Закона за подземните богатства - нефт и природен газ в Блок 1-18 ТРАКИЯ, разположен в област Хасково. Общата площ на блока по разрешението е 940,12 км^2 и е индивидуализирана в схема с граници, определени с координатни точки. Разрешението е предоставено за срок от 5 години, с възможност за две продължения до2 години всяко по искане на ТИТУЛЯРА.

Разходите по търсещо-проучвателните работи за нефт и газ в Блок 1-18 ТРАКИЯ (Разходи за придобиване на ИМС) към 31 декември 2015 година са в размер 5,773 хил.евро. (2014 г.: 3,353 хил.евро).

5 Дълготрайни нематериални активи (ДНА)

	Лицензии	Програмни продукти и други	Общо
Към 1 януари 2014 г.			
Отчетна стойност	625	3,119	3,744
Натрупана амортизация	(405)	(2,018)	(2,423)
Балансова стойност	**220**	**1,101**	**1,321**
Балансова стойност в началото на периода	**220**	**1,101**	**1,321**
Новопридобити активи	-	-	-
Отписани активи	-	(140)	(140)
Разход за амортизация	(46)	(269)	(315)
Балансова стойност в края на периода	**174**	**692**	**866**
Към 31 декември 2014 г.			
Отчетна стойност	625	2,957	3,582
Натрупана амортизация	(451)	(2,265)	(2,716)
Балансова стойност в края на периода	**174**	**692**	**866**
Балансова стойност в началото на периода	**174**	**692**	**866**
Новопридобити активи	61	23	84
Отписани активи	(120)	(1)	(121)
Разход за амортизация	(45)	(251)	(296)
Балансова стойност в края на периода	**70**	**463**	**533**
Към 31 декември 2015 г.			
Отчетна стойност	566	2,979	3,545
Натрупана амортизация	(496)	(2,516)	(3,012)
Балансова стойност в края на периода	**70**	**463**	**533**

6 Репутация

Репутацията е свързана с придобиването от Групата на контролно участие в капитала на „Газоснабдяване Стара Загора" ЕАД (дъщерно дружество) през 1999 г., сега част от „Овергаз Мрежи" АД. Ръководството е направило тест за обезценка, който не е довел до необходимост от признаване на разход за обезценка в печалбата или загубата.
Ключовите предположения за изчисляване на стойността в употреба са същите като използваните при теста за обезценка на имоти, машини и съоръжения (Приложение 3).

7 Инвестиции в асоциирани дружества

	2015 г.		2014 г.	
	% собственост	хил. евро стойност	% собственост	хил. евро стойност
"Газтек БГ" АД	25%	94	25%	170
		94		**170**

Движение в инвестицията в асоциираното дружество „Газтек БГ" АД

	2015 г.	2014 г.
Начало на годината	170	155
Дивидент	(162)	(30)
Дял на печалба	86	45
Край на годината	**94**	**170**

Резултатите от дейността, както и обединените активи и пасиви на асоциираното предприятие „Газтек БГ" АД, в което Групата има съучастие са както следва:

Счетоводен баланс

	Към 31 декември	
АКТИВИ	**2015 г.**	**2014 г.**
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоръжения	2	5
Нематериални активи, различни от репутация	1	3
Отсрочен данъчен актив	7	9
Финансови активи	-	-
Общо нетекущи активи	**10**	**17**
Текущи активи		
Търговски и други вземания	777	377
Вземане от участие в съвместно контролирана дейност	3,589	3,545
Текущи данъчни активи	-	13
Текущи финансови активи	-	4
Парични средства	67	27
Дял в парични средства от участие в съвместно контролирана дейност	2	46
Общо текущи активи	**4,435**	**4,012**
Общо активи	**4,445**	**4,029**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
Собствен капитал		
Основен капитал	26	26
Резерви	3	391
Неразпределена печалба	343	260
Общо собствен капитал	**372**	**677**

7 Инвестиции в асоциирани дружества (продължение)

Счетоводен баланс (продължение)

	Към 31 декември 2015 г.	2014 г.
Нетекущи пасиви		
Задължения към персонала	53	50
Правителствени дарения	-	-
Общо нетекущи пасиви	**53**	**50**
Текущи пасиви		
Търговски и други задължения	1,109	787
Дял от задължения от участие в съвместно контролирана дейност	2,382	2,218
Задължения към персонала	52	52
Данъчни задължения	29	12
Други текущи финансови пасиви	448	231
Правителствени дарения	-	2
Общо текущи пасиви	**4,020**	**3,302**
Общо пасиви	**4,073**	**3,352**
Общо собствен капитал и пасиви	**4,445**	**4,029**

Отчет за всеобхватния доход

	2015 г.	2014 г.
Продължаващи дейности		
Приходи от продажби на услуги	1,017	1,127
Други приходи	252	2
Приходи от безвъзмездни средства от държавата	2	3
Дял в приходи от участие в съвместно контролирана дейност	617	1,583
Финансови приходи	-	1
Общо приходи от продължаващи дейности	**1,888**	**2,716**

7 Инвестиции в асоциирани дружества (продължение)

Отчет за всеобхватния доход (продължение)

	Към 31 декември 2015 г.	2014 г.
Разходи по икономически елементи		
Използвани суровини, материали и консумативи	(11)	(3)
Разходи за външни услуги	(421)	(715)
Разходи за амортизации	(8)	(7)
Разходи за персонала	(301)	(139)
Други разходи	(120)	(58)
Общо разходи за основна дейност	**(861)**	**(922)**
Дял от разходи от участие в съвместно контролирана дейност	**(617)**	**(1,583)**
Финансови разходи	(27)	(9)
Общо разходи от продължаващи дейности без разходи за данъци	**(1,505)**	**(2,514)**
Печалба/загуба от оперативната дейност преди участие в съвместно контролирана дейност	**383**	**202**
Печалба/загуба от оперативната дейност след участие в съвместно контролирана дейност	**383**	**202**
Печалба от продължаващи дейности преди разходи за данъци	**383**	**202**
Разходи за данъци от продължаващи дейности	(42)	(22)
Печалба за периода от продължаващи дейности	**341**	**180**
Печалба за периода	**341**	**180**
Друг всеобхватен доход, представен преди свързаните данъчни ефекти	**1**	**-**
Компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат прекласифицирани към печалба или загуба преди облагане с данъци		
Печалби (загуби) от преоценките на планове за дефинирани доходи	1	-
Общо компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат прекласифицирани към печалба или загуба преди облагане с данъци	1	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	**1**	**-**
Общо всеобхватен доход за периода	**342**	**180**

7 Инвестиции в асоциирани дружества (продължение)

На 14 януари 2010 г. е учредено Сдружение с нестопанска цел за осъществяване на дейност в частна полза „Институт за енергиен мениджмънт". „Овергаз Инк." АД е учредител, заедно с други фирми от енергийния сектор, като участието на Групата е в размер 38 хил.евро към 31 декември 2015 г.

8 Дългосрочни вземания

	31 декември 2015 г.	2014 г.
Аванс за доставка на газ	23,285	23,285
	23,285	**23,285**

На 20.06.2013 г. "Овергаз Инк." АД сключва договор за доставка на природен газ с „Русгеоком БГ" ЕАД. Доставката на природен газ ще се осъществява в периода 01.07.2015 г.-31.12.2018 г. Ръководството на Предприятието счита, че през 2016 г. няма да бъдат извършвани доставки на природен газ по този договор и затова вземането е класифицирано като дългосрочно. Към 31.12.2015 г. и 31.1.2014 г. „Русгеоком БГ" ЕАД е свързано лице (Прил. 25).

9 Финансови инструменти по категории

Счетоводната политика по отношение на финансовите инструменти се прилага към компонентите на таблицата по редове както следва:

	31 декември	
Финансови активи	**2015 г.**	**2014 г.**
Заеми и вземания		
Търговски вземания	8,490	12,062
Вземания от свързани лица (Приложение 25)	3,637	3,799
Пари и парични еквиваленти	3,655	48,910
Предоставени депозити на свързани лица	34,744	-
Вземания по финансов лизинг	2,996	-
Финансови активи на разположение за продажба	-	765
Деривативни финансови инструменти	395	3,225
	53,917	**68,761**
Финансови пасиви		
Заеми	3,256	6,128
Задължения към доставчици	7,031	9,068
Задължения към свързани лица (Приложение 25)	112,398	139,531
	122,685	**154,727**

10 Кредитно качество на финансовите активи

Заеми и вземания

Кредитното качество на финансовите активи, които още не са платими и не са обезценени могат да се определят на база на историческата информация за просрочията на контрагентите:

	31 декември	
	2015 г.	**2014 г.**
Контрагенти без кредитен рейтинг		
Търговски вземания	8,490	11,982
Неплатежоспособност, обявена през годината	-	-

Търговски вземания включва съществуващи клиенти и свързани лица (за период повече от 6 месеца) без лоша кредитна история в миналото.

	31 декември	
Деривативни финансови инструменти	**2015 г.**	**2014 г.**
A+	260	637
A	(157)	947
BBB+	292	1,641
	395	**3,225**

Деривативните финансови инструменти представляват договори за валутни суапове и форуърди с български банки, по които Групата купува щатски долари по фиксиран валутен курс.

	31 декември	
	2015 г.	**2014 г.**
Вземания от свързани лица		
Вземания от свързани лица (Приложение 25)	3,637	3,799

Тази група включва съществуващи клиенти от свързани лица (повече от 6 месеца) без минал опит на неплатежоспособност.

Финансови активи на разположение за продажба

Към 31.12.2014 г. Групата притежава 613 489 броя акции с емитент АдвансТерафонд АДСИЦ на стойност 765 хил. евро. През 2015 г. те са продадени.

	2015 г.	**2014 г.**
Към 1 януари	**765**	**3,134**
Отписани активи	(765)	(2,388)
Нетни печалби от преоценка	-	19
Към 31 декември	-	**765**

Финансовите активи на разположение за продажба включват следното:

	2015 г.	**2014 г.**
Търгувани на борсата ценни книжа:		
Капиталови цени книжа - България	-	765
	-	**765**

10 Кредитно качество на финансовите активи (продължение)

Финансови активи на разположение за продажба (продължение)

Финансовите активи на разположение за продажба са деноминирани в лева.

През 2015 г. е отписан резерв от преоценката на финансовите активи в размер на 60 хил.евро (2014 г.: 130 хил.евро).

Пари и парични еквиваленти в банки и краткосрочни банкови депозити	**31 декември**	
	2015 г.	**2014 г.**
A+	5	12,923
A	97	16,189
Ba1	-	125
Baaa2	1,312	-
B	854	590
BBB	432	29
BBB+	112	7,329
B1	18	-
BB	41	14
BBB-	3	-
B-	-	70
BB+	397	11,407
CCC	-	1
C	33	-
CCC-	3	-
Други	310	176
	3,617	**48,853**

Банка	**Компания оценител на рейтинга**	**Дългоср. Рейтинг към 31 декември 2015 г.**
ОББ АД	Fitch	B
ДСК АД	Fitch	BB
ИнтернешенълАсет Банк	Fitch	B
Уникредит Булбанк	Fitch	BB+
СосиетеЖенерал Банк	Fitch	BBB+
Ситибанк	Fitch	A
Алианц България	Fitch	BBB+
Ай Ен Джи Банк	Fitch	A+
Райфайзен Банк	Fitch	BBB-
Пощенска Банка	Fitch	CCC–

Нито един от напълно функциониращите финансови активи не подлежи на предоговаряне през последната година.

11 Търговски и други вземания

	31 декември	
	2015 г.	**2014 г.**
Нетекущи вземания		
Разходи за бъдещи периоди за строителство на СГИ	487	470
Разходи за бъдещи периоди за право на ползване на информационна система – дългосрочна част	671	575
Други дългосрочни вземания	31	57
	1,189	**1,102**
Текущи вземания		
Търговски и други вземания	10,885	14,518
Съдебни и присъдени вземания	327	819
Провизии за несъбираеми вземания	(2,722)	(3,275)
	8,490	**12,062**
Вземания от свързани лица (Приложение 25)	3,637	3,799
Данъци за възстановяване	9	-
Разходи за бъдещи периоди за строителство на СГИ и други	536	440
Разходи за бъдещи периоди за право на ползване на информационна система – краткосрочна част	47	30
	12,719	**16,331**
Общо търговски и други вземания	**13,908**	**17,433**

През 2014 г. е придобито право на ползване на корпоративна интегрирана информационна система за управление на основните бизнес процеси на Групата - отношения с клиенти, фактуриране, плащания, подръжка на ГРМ.

Ръководството на Групата е оценило срока на ползване на Системата на двадесет години.

Прогнозираното разпределение на разходите за право на ползване е както следва:

	2016 г.	**2017 г.-2034 г.**
Разходите за право на ползване	47	671
	47	**671**

Изменението на обезценката на търговски и други вземания е както следва:

	31 декември	
	2015 г.	**2014 г.**
В началото на годината	3,275	2,996
Отписани вземания	(695)	(217)
Реинтегрирана провизия за обезценка на вземанията	(151)	(69)
Отписана провизия при продажба на дъщерно дружество	(11)	-
Провизия за обезценка на вземания	304	565
В края на годината	**2,722**	**3,275**

11 Търговски и други вземания (продължение)

Справедливата стойност на търговските и други вземания не се различава съществено от тяхната балансова стойност.

Отделните търговски вземания, които са обезценени се отнасят до клиенти, изпаднали неочаквано в затрудняваща икономическа ситуация.

Към 31 декември 2015 г. Групата няма просрочени и необезценени вземания над 1 година (2014 г.: 80 хил.евро).

Всички вземания са деноминирани в лева.

Вземания по финансов лизинг	**31 декември 2015 г.**	**2014 г.**
Текущи		
Финансов лизинг	2,996	-
Общо вземания по финансов лизинг	**2,996**	**-**

	31 декември 2015 г.	**2014 г.**
Вземания по финансов лизинг		
– при фиксиран лихвен процент	2,996	-
	2,996	**-**
Среднопретеглени ефективни лихвени проценти:		
– финансов лизинг	5.0%	-

Балансовата стойност на вземанията по финансов лизинг е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Вземанията по финансов лизинг са деноминирани в евро.

Сегашна стойност на вземанията по финансов лизинг

	31 декември 2015 г.	**2014 г.**
До 1 година	2,996	-
	2,996	**-**

Вземанията по договор за финансов лизинг не са обезпечени.

Вземания по финансов лизинг минимални лизингови вноски

	31 декември 2015 г.	**2014 г.**
До 1 година	3,009	-
Бъдещи финансови приходи по финансов лизинг	(13)	-
Настоящата стойност на бъдещи вземания по финансов лизинг	**2,996**	**-**

Вземанията по финансов лизинг са от „Си ен Джи Екогаз"АД (предишно наименование „Овергаз Си ен Джи"АД). От 16.11.2015 г. „Овергаз Инк."АД не е акционер в „Овергаз Си ен Джи"АД.

12 Пари и парични еквиваленти

	31 декември 2015 г.	2014 г.
Пари в каса	38	57
Пари в банкови сметки	3,617	35,919
Краткосрочни депозити	-	12,934
Общо пари и парични еквиваленти	**3,655**	**48,910**

За целите на отчета за паричните потоци парите и банковите овърдрафти включват:

	31 декември 2015 г.	2014 г.
Пари и парични еквиваленти	3,655	48,910
	3,655	**48,910**

Паричните средства и еквиваленти са деноминирани в следните валути:

	31 декември 2015 г.	2014 г.
Щатски долари	214	38,939
Лева	3,096	9,354
Евро	345	617
	3,655	**48,910**

13 Стоки и материални запаси

	31 декември 2015 г.	2014 г.
Стоки	383	644
Материали	1,786	1,621
Провизия за обезценка на материали	(442)	(402)
	1,727	**1,863**

14 Основен капитал

	Брой акции (хил.)	Стойност (хил. евро)
Към 31 декември 2014 г.	100,000	25,565
Към 31 декември 2015 г.	**100,000**	**25,565**

Общият брой на издадените обикновени акции е 100,000 (2014 г.: 100,000), с номинал 256 евро за акция и носят равни права. Всички емитирани акции са напълно изплатени.

Акционерите на "Овергаз Инк." АД към 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г. са както следва:

Акционер	**31 декември**	
	2015 г.	**2014 г.**
% участие в капитала		
ПАО "Газпром"	0.49%	0.49%
ООО "Газпром Експорт"	49.51%	49.51%
"Овергаз Холдинг" АД	50.00%	50.00%
	100.00%	**100.00%**

15 Търговски и други задължения

	31 декември	
	2015 г.	**2014 г.**
Задължения към доставчици	7,031	9,068
Задължения към персонала и за социални осигуровки	753	844
Задължения към бюджета	2,853	3,102
Приходи за бъдещи периоди (Приложение 27)	202	193
Други задължения	375	357
	11,214	**13,564**
Задължения към свързани лица (Приложение 25)	112,398	139,531
	123,612	**153,095**

Справедливите стойности на търговските и други задължения не се различават съществено от балансовите такива.

16 Заеми

	31 декември	
	2015 г.	**2014 г.**
Текущи		
Банкови заеми	1,108	2,857
	1,108	**2,857**
Нетекущи		
Заеми	2,148	3,271
	2,148	**3,271**
Общо заеми	**3,256**	**6,128**

16 Заеми (продължение)

Заемите на Групата са деноминирани в евро и български лева.

Заемите на Групата са деноминирани в следните валути:

	31 декември 2015 г.	2014 г.
- в лева	613	1,425
- в евро	2,643	4,703
Общо заеми	**3,256**	**6,128**

„Овергаз Инк." АД (към 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г.)

Предприятието разполага с одобрена кредитна линия за обслужване на фирмени кредитни карти в банка „Ситибанк Европа" АД при следните условия:

- размер до 89 хил. евро;
- без обезпечение;
- падеж - ежемесечно - до 25 дни след получаване на справка от банката;
- срок – безсрочна.

„Овергаз Мрежи" ЕАД (към 31.12.2015 г.)
Към 31.12.2015 г. „Овергаз Мрежи" АД има два банкови заема. И двата са в „Банка ДСК" ЕАД.

Банков заем № 75/ 02.02.2005 г. е анексиран на 23.12.2015г. Променен е лихвеният процент на 3М EURIBOR плюс надбавка от 3%, но не по-малко от 3 % годишно. Периодът на внасяне на главницата е на тримесечие, а периодът на внасяне на лихвата е месечен.

Обезпечение на заема са както следва:

- Особен залог на търговското предприятие на „Овергаз Мрежи" АД на стойност 15 млн.евро с вписване на активите в съответните регистри с приета пазарна стойност от 16,914 хил. лева.
- Първи по ред особен залог върху изградената газопреносна мрежа.
- Запис на заповед, платима на предявяване за сумата от 3,975 хил. евро, издадена от „Софиягаз" ЕАД (сегашно наименование „Овергаз Мрежи" АД) и авалирана от „Овергаз Инк." АД като обезпечение по договора за заем в полза на „Банка ДСК" ЕАД.

Банков заем № 533/29.11.2007 г. е анексиран на 23.12.2015 г. Променен е лихвеният процент на 1М Софибор плюс надбавка от 3%, но не по-малко от 3% годишно. Съгласно погасителния план заемът трябва да бъде окончателно погасен през ноември 2017 г.
Обезпечение на заема са както следва:

- Особен залог на настоящи и бъдещи вземания на „Овергаз Мрежи" АД в размер на 1,739 хил. лева.
- Запис на заповед, авалиран от Овергаз Инк."АД на стойност за целия размер на кредита, заедно с лихвите за 3 месеца – 6,089 хил. лева със срок за предявяване 27.12.2017 г.

16 Заеми (продължение)

„Софиягаз" ЕАД (към 31.12.2014 г.)
Банковият заем представлява отпуснат кредит от „Банка ДСК" АД , при лихвен процент тримесечен EURIBOR плюс надбавка 2.2 пункта годишно, като не може да е повече от 7 % и по-малко от 4.3 % годишно Заемът е с договорен краен срок на погасяване декември 2014 г. Периодът на внасяне на главницата е на тримесечие, а периодът на внасяне на лихвата е месечен. От 30.05.2012 г., кредита вече неецедиран от „ОТП- Банк Р.Т." Унгария. През 2013 г. е договорена промяна в погасителния план, като е внесена само първата вноска за 2013 г., главниците по другите три вноски са дължими към последните 3 вноски за 2014 г. През 2014 г. е променен с анекс погасителния план на договора до месец март 2019 г.

Обезпечение на заема са както следва:

- Особен залог на търговското предприятие на „Софиягаз" ЕАД с вписване на активите в съответните регистри с приета пазарна стойност от 8,648 хил.евро.
- Първи по ред особен залог върху изградената газопреносна мрежа.
- Залог на акциите на „Овергаз Инк." АД в Софиягаз ЕАД.
- Запис на заповед, платима на предявяване за сумата от 3,975 хил. евро, издадена от „Софиягаз" ЕАД и авалирана от „Овергаз Инк." АД като обезпечение по договора за заем в полза на „Банка ДСК" ЕАД.

„Овергаз Север" АД (към 31.12.2014 г.)

Банков заем отпуснат от „Банка ДСК" ЕАД е с първоначален размер 3,425 хил. евро при лихвен процент тримесечен EURIBOR плюс надбавка 2.2 пункта, но не по-малко от 5.9% и не повече от 7.0%. Заемът е с краен срок на погасяване 2015 г. и е деноминиран в евро. Период на погасяване на главницата - тримесечно, на лихвата месечно. Към 31.12.2015 г. заемът е погасен.

Заемът е обезпечен към 31.12.2014 г., както следва:

- Залог на 3,937 хил. акции от капитала на „Овергаз север" ЕАД в размер на 2,013 хил. евро;
- Вземания от продажби на природен газ от клиенти на Предприятието в размер на 7,669 хил. евро.

Учредена е договорна ипотека в полза на „Банка ДСК" ЕАД върху следният недвижим имот собственост на „Овергаз север" ЕАД: Административен офис – демонстрационен център в гр. Велико Търново, с описание съгласно Нотариален акт № 1218, том 7, рег. № 7647: Часовниково ателие и фирмен магазин, намиращ се на 1 етаж от сграда Дом на модата и красотата, построена в гр. Велико Търново, ул. Никола Габровски 22, с обща застроена площ 148.65 кв.м., както и съответстващите на застроената площ на имота 88/2200 идеални части от правото на собственост на дворното място, за което е отреден урегулиран поземлен имот VII в квартал 126, целият с площ 2200 кв.м. Балансовата стойност на ипотекираният актив е 97 хил. евро.

16 Заеми (продължение)

„Овергаз Изток" АД (към 31.12.2014 г.)

„Овергаз Изток" АД има сключен договор за инвестиционен кредит 315 от 22 ноември 2006 г. с „Банка ДСК" АД в размер до 6,000 хил.евро. Срокът за погасяване на кредита е 108 месеца от датата на сключване на договора за кредит – 22 ноември 2015 г. Съдлъжник по договора за кредит е „Овергаз Инк." АД. След изтичане на срока за усвояване на кредита, Групата заплаща на банката годишна лихва формирана от тримесечен EURIBOR плюс договорена надбавка в размер на 3,2 %. На 28 януари 2009 г. към договора за кредит е сключен Анекс № 1, с който размера на инвестиционния кредит е намален до 5,000 хил. евро. Към 31.12.2015 г. заемът е погасен.
Заемът е обезпечен към 31.12.2014 г. с особен залог върху търговското предприятие „Овергаз Изток" АД с изключение на правото за извършване на лицензионна дейност, както и залог на акции притежавани от „Овергаз Инк." АД в „Овергаз Изток" АД.

„Овергаз Изток" АД като правоприемник на „Газоснабдяване Стара Загора" ЕАД има предоставен и усвоен заем от „Банка ДСК" ЕАД в размер на 3,067 хил.евро. Заемът е отпуснат съгласно Договор №533/29.11.2007 г. при лихвен процент ОЛП плюс надбавка 1,7 пункта. Съгласно погасителния план заемът трябва да бъде окончателно погасен през ноември 2017 г.
Заемът е обезпечен със :

- Особен залог на настоящи и бъдещи вземания на „Газоснабдяване Стара Загора" ЕАД в размер на не по-малко от 4,090 хил.евро.
- Запис на заповед, авалиран от „Овергаз Инк." АД на стойност за целия размер на кредита, заедно с лихвите за 3 месеца – 3,113 хил. евро със срок за предявяване 27.12.2017 г.

Експозицията на Групата по отношение на лихвените проценти към 31 декември 2015 г. е както следва:

	31 декември	
	2015 г.	**2014 г.**
Общо заеми:		
при плаващ лихвен процент	3,256	6,128
	3,256	**6,128**

Справедливата стойност на получените в Групата заеми е приблизително равна на балансовата им стойност.

16 Заеми (продължение)

Експозицията на заемите на Групата на промени в лихвените проценти и спрямо договорените дати за промяна на цените по договорите към датата на баланса е както следва:

	31 декември	
	2015 г.	**2014 г.**
До 1 година	1,108	2,857
1-5 години	2,148	3,271
	3,256	**6,128**

17 Продажби на природен газ по групи потребители

	2015 г.	**2014 г.**
Промишлени и обществено - административни	72,880	83,347
Битови	18,878	17,619
	91,758	**100,966**
Продажби на едро	11,996	2,438
	103,754	**103,404**

18 Отчетна стойност на продажбите

	2015 г.	**2014 г.**
Местни продажби на газ и други активи	(65,396)	(75,674)
Внесен и продаден на едро газ и други активи	(10,736)	(2,279)
Разходи за амортизация	(3,163)	(3,261)
Разходи за заплати и социално осигуряване	(2,832)	(2,319)
Други в т.ч.	(5,221)	(5,696)
външни услуги и материали	*(4,270)*	*(4,934)*
Други	*(951)*	*(762)*
	(87,348)	**(89,229)**

19 Други (разходи)/приходи от дейността, нетно

	2015 г.	2014 г.
Продажби на материални запаси, изграждане на СГИ, ВГИ и други услуги	2,124	2,548
Себестойност на продажбите на материални запаси СГИ, ВГИ и други услуги	(2,081)	(2,493)
Други разходи/приходи	(956)	(1,867)
Приходи от сервизна дейност	71	97
Себестойност на сервизна дейност	(57)	(74)
Приходи от неустойки	804	2,247
Приходи от продажба на компресиран природен газ	5,109	6,854
Себестойност на продажбите на компресиран природен газ	(4,779)	(6,147)
Продажби на топлоенергия	462	525
Себестойност на продажбите на топлоенергия	(371)	(423)
Приходи от такси за присъединяване	465	367
Обезценка на блок „Тракия“ и „Провадия“ (Прил. 4)	(7,602)	-
	(6,811)	**1,634**

20 Административни разходи

	2015 г.	2014 г.
Амортизация	(38)	(48)
Разходи за персонала	(1,408)	(2,186)
Материали	(30)	(38)
Външни услуги	(1,520)	(1,499)
Обезценка	(230)	(591)
Други разходи	(1,501)	(1,594)
	(4,727)	**(5,956)**

21 Разходи по елементи

	2015 г.	2014 г.
Амортизация	(4,428)	(4,454)
Разходи за персонала	(5,929)	(7,727)
Разходи за материали	(1,058)	(1,227)
Разходи за външни услуги	(5,824)	(6,763)
Други разходи	(10,434)	(3,023)
Балансова стойност на продадените стоки и материали	(80,248)	(82,995)
	(107,921)	**(106,189)**

22 Финансови приходи и разходи, нетни

	2015 г.	2014 г.
Финансови приходи		
Приходи от лихви		
Приходи от лихви по отпуснати заеми	247	302
Приходи от лихви по банкови сметки и други	83	555
Приходи от съучастия	162	154
Валутно-курсови разлики, нетни	(12,275)	(6,314)
Приходи от операции с деривативни инструменти	15,211	6,316
Финансови приходи	**3,428**	**1,013**
Финансови разходи		
Разходи за лихви	(596)	(722)
Разходи за лихви, такси и комисионни по банкови заеми	(78)	(121)
	(674)	**(843)**
Финансови приходи/(разходи), нетни	**2,754**	**170**

23 Разход за данък

	2015 г.	2014 г.
Текущ данък	1,504	1,014
Отсрочен данък (Прил. 24)	109	(13)
Разход за данък	**1,613**	**1,001**

Данъкът върху финансовия резултат на Групата преди облагането с данък се различава от теоретичната сума, която би се получила след използването на приложимата данъчна ставка за Групата, както следва:

	2015 г.	2014 г.
Печалба преди данъци	7,109	10,038
Данък при данъчна ставка 10 % (2014 г.: 10%)	711	1,004
Данъчен ефект от непризнати разходи за данъчни цели	97	55
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	(21)	(58)
Непризнат отсрочен данъчен актив върху обезценка	760	-
Данъчен ефект от консолидация	66	-
Разход за данък	**1,613**	**1,001**

Непризнатите разходи за данъчни цели са свързани със слаба капитализация, начислени провизии и разходи, несвързани с дейността на Групата.

24 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се формират чрез прилагане на балансовия метод при ефективна данъчна ставка от 10% за 2015 г. (2014 г.: 10 %).
Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато съществува юридическо право за компенсиране на краткосрочните данъчни активи срещу краткосрочните данъчни пасиви и когато отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят за една и съща данъчна администрация.

	2015 г.	**2014 г.**
В началото на годината	254	241
(Разход)/приход в печалбата или загубата (Прил. 23)	(109)	13
(Разход)/приход в друг всеобхватен доход	13	-
Продажба на дъщерно дружество	97	-
В края на годината	**255**	**254**

Движенията в отсрочените данъчни активи и пасиви, са както следва:

Отсрочени данъчни активи:

	Данъчна амортизация	**Обезценка на активи**	**Провизии и неизползвани отпуски**	**Общо**
Към 1 януари 2014 г.	**(179)**	**357**	**63**	**241**
(Разход)/приход в печалбата или загубата	(31)	49	(5)	13
Към 31 декември 2014 г.	(210)	**406**	**58**	**254**
Към 1 януари 2015 г.	**(210)**	**406**	**58**	**254**
(Разход)/приход в печалбата или загубата	(72)	(88)	51	(109)
(Разход)/приход в друг всеобхватен доход	-	-	13	13
Продажба на дъщерно дружество	97	-	-	97
Към 31 декември 2015 г.	(185)	**318**	**122**	**255**

25 Сделки със свързани лица

Групата се контролира съвместно от „Овергаз Холдинг" АД, който притежава 50% от акциите и ПАО „Газпром", който притежава директно 0.49% и индиректно 49.51% от акциите. Крайните собственици на Групата са „Овергаз Холдинг" АД и ПАО „Газпром".

Сделките със свързани лица, са както следва:

i) Приходи и разходи

Продажби на стоки и услуги на свързани лица:

	2015 г.	**2014 г.**
На групата на „Овергаз Холдинг" АД	2,678	3,406
	2,678	**3,406**

25 Сделки със свързани лица (продължение)

i) Приходи и разходи (продължение)

Приходите реализирани от групата на „Овергаз Холдинг"АД се състоят от приходи от предоставяне на човешки ресурси и счетоводни услуги, продажба на природен газ и компресиран природен газ, наем на комуникационна кабелна мрежа и финансови услуги.

Покупки на стоки и услуги от свързани лица:

	2015 г.	2014 г.
„Газпром експорт" ООО (акционер в Групата)	70,872	74,178
От групата на „Овергаз Холдинг" АД	7,087	8,246
	77,959	**82,424**

Покупка на имоти, машини и съоръжения:	**2015 г.**	**2014 г.**
От групата на „Овергаз Холдинг" АД	2,034	409
	2,034	**409**

Разчетите със свързани лица са както следва:

ii) Вземания от свързани лица

	2015 г.	2014 г.
Други вземания		
Други дългосрочни вземания от свързани лица –„Русгеоком БГ" ЕАД	23,285	23,285

	2015 г.	2014 г.
Търговски и други вземания		
Краткосрочни търговски и други вземания от свързани лица в групата на „Овергаз Холдинг" АД	3,295	3,296
ДЗЗД „Газтек-Южнийгипрогаз"	342	503
Предоставени депозити на „Овергаз Капитал" АД	34,744	-
	38,381	**3,799**

Предоставените депозити на „Овергаз Капитал" АД са с най-дългосрочен падеж от 22.01.2016 г. Сумата на депозита в размер на 22,579 хил.евро е деноминирана в лева, а сумата в размер на 12,165 хил.евро е деноминирана в щатски долари.

iii) Задължения към свързани лица

	2015 г.	2014 г.
Краткосрочни търговски и други задължения към свързани лица в групата на „Овергаз Холдинг" АД	1,025	3,718
„Газпром експорт" ООО	111,373	135,813
	112,398	**139,531**

25 Сделки със свързани лица (продължение)

iv) Възнаграждения на ръководството

През 2015 г. общото възнаграждение на ръководството е 343 хил.евро (2014 г.: 1,485 хил.евро).

26 Провизии за обезщетения при пенсиониране

	2015 г.	2014 г.
Пенсионни доходи	360	297
Сумите признати в баланса са определени както следва:		
Задължение в баланса	360	297
Движението на признатото в баланса задължение е както следва:		
В началото на годината	297	297
Общо разходи включени в печалбата или загубата	80	-
Плащания	(49)	-
Общо разходи включени в друг всеобхватен доход	32	-
В края на годината	**360**	**297**
Сумите признати в печалбата или загубата са както следва:		
Разходи за текущи услуги	63	-
Извършени плащания през периода	(49)	-
Разходи за лихви	17	-
Нетна актюерска печалба/(загуба) призната през периода	32	-
В края на годината	63	-
Дисконтов процент	3%	4%
Бъдещи увеличения на заплати	5%	5%

27 Приходи за бъдещи периоди

Приходите за бъдещи периоди в размер на 1,379 хил.евро представляват:

- 1,365 хил.евро разсрочен приход по договор за право на ползване на технологична съобщителна кабелна мрежа (ТСКМ) с „Вестител" АД (свързано лице) със срок от 01.10.2009 г. до 01.10.2024 г.

- 14 хил. евро предплатено абонаментно сервизно обслужване на газови уреди.

27 Приходи за бъдещи периоди (продължение)

	2015 г.	2014 г.
Краткосрочни приходи за бъдещи периоди		
Право на ползване	188	188
Абонаментно сервизно обслужване	14	5
	202	**193**
Дългосрочни приходи за бъдещи периоди		
Право на ползване	1,177	1,365
	1,177	**1,365**
	1,379	**1,558**

28 Консолидирани дружества

	31 декември	
Собственост %	**2015 г.**	**2014 г.**
„Овергаз Инк." АД	100%	100%
„Овергаз Мрежи" АД („Софиягаз" ЕАД)	99,63%	100%
„Овергаз Север" ЕАД	-	100%
„Овергаз Изток" АД	-	99,95%
„Овергаз Юг" АД	-	99,30%
„Овергаз Запад" АД	-	97,81%
„Ес Дий Проджект" АД	99,63%	99,55%
„Овергаз сервиз" АД	95,25%	95,25%
„Топлофикация" АД, гр. Монтана	79,70%	78,25%
„Овергаз Си Ен Джи" АД	-	60,00%

Общата стойност на неконтролиращото участие към 31.12.2015 г. е 675 хил.евро, от които няма участие, което да се отнася към „Овергаз Си Ен Джи" АД.
От 16.11.2015 г. „Овергаз Инк."АД не е акционер в „Овергаз Си Ен Джи"АД.

Общата стойност на неконтролиращото участие към 31.12.2014 г. е 1,710 хил.евро, от които 1,053 хил. евро се отнася към „Овергаз Си Ен Джи" АД.

Резултатът от продажбата на „Овергаз Си Ен Джи" АД е отчетен в отчета за всеобхватния доход, както следва:

	16.11.2015 г.
Приходи от продажбата (продажна цена)	1,380
Дял в нетните активи на „Овергаз Си Ен Джи" АД по балансова стойност към датата на продажбата (60% от 3,029 хил.евро)	(1,817)
Загуба от продажба на дъщерно дружество	**(437)**

Продажната цена за „Овергаз Си Ен Джи" АД е определена на база на оценка на независим оценител през 2015 г.

Резултатите от дейността, както и активите и пасивите на дъщерното предприятие „Овергаз Си Ен Джи" АД, в което има материално неконтролиращо участие към 31.12.2014 г. са както следва:

28 Консолидирани дружества (продължение)

Счетоводен баланс „Овергаз Си Ен Джи" АД

	16.11.2015 г.	31.12.2014 г.
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Имоти, съоръжения, машини и оборудване	6,257	6,996
Нематериални активи, различни от репутация	-	1
Нетекущи финансови активи	-	8
Общо нетекущи активи	**6,257**	**7,005**
Текущи активи		
Текущи материални запаси	175	82
Текущи търговски и други вземания	790	723
Текущи данъчни активи	16	4
Текущи финансови активи	-	8
Парични средства	186	8
Общо текущи активи	**1,167**	**825**
Общо активи	**7,424**	**7,830**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ		
Собствен капитал		
Основен капитал	**2,199**	**2,199**
Регистриран капитал	2,199	2,199
Резерви	**38**	**38**
Неразпределена печалба	**792**	**394**
Общо собствен капитал	**3,029**	**2,631**
Нетекущи пасиви		
Нетекущи търговски и други задължения	12	12
Пасиви по отсрочени данъци	98	60
Нетекущи финансови пасиви	-	2,996
Общо нетекущи пасиви	**110**	**3,068**
Текущи пасиви		
Текущи търговски и други задължения	634	803
Текущи задължения към персонала	22	27
Текущи данъчни задължения	12	48
Текущи финансови пасиви	3,615	1,253
Общо текущи пасиви	**4,283**	**2,131**
Общо пасиви	**4,393**	**5,199**
Общо собствен капитал и пасиви	**7,422**	**7,830**

28 Консолидирани дружества (продължение)

Отчет за всеобхватния доход „Овергаз Си Ен Джи" АД

	За периода 1.1.2015 г. – 16.11.2015 г.	За периода 1.1.2014 г. – 31.12.2014 г.
Нетни приходи от продажби	**5,452**	**6,730**
Приходи от продажба на стоки	5,200	6,571
Приходи от услуги	252	159
Други приходи	***98***	**12**
Финансови приходи	-	**2**
Общо приходи	**5,550**	**6,744**
Разходи по икономически елементи	**(982)**	**(1,287)**
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	(162)	(176)
Разходи за външни услуги	(273)	(436)
Разходи за амортизации	(287)	(336)
Разходи за персонала	(245)	(318)
Други разходи	(15)	(21)
Суми с корективен характер	**(3,959)**	**(5,029)**
Себестойност на продадените стоки и други краткотрайни активи (без продукция)	(3,959)	(5,029)
Финансови разходи	**(166)**	**(253)**
Общо разходи без разходи за данъци	**(5,107)**	**(6,569)**
Печалба/загуба преди разходи за данъци	**443**	**175**
Разход за данъци	**(45)**	**(17)**
Печалба/загуба за периода	**398**	**158**
Общо всеобхватен доход за периода	**398**	**158**

28 Консолидирани дружества (продължение)

Отчет за паричните потоци „Овергаз Си Ен Джи" АД

	За периода 1.1.2015 г. – 16.11.2015 г.	За периода 1.1.2014 г. – 31.12.2014 г.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	7,123	8,559
Плащания на доставчици	(5,631)	(7,089)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(248)	(308)
Платени/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(162)	(137)
Платени/възстановени корпоративни данъци	(2)	(1)
Получени лихви	-	2
Платени лихви	(205)	(237)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**875**	**789**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(56)	(9)
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	**(56)**	**(9)**
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	2,915	4,374
Плащания по получени заеми	(2,915)	(4,412)
Плащания на задължения по финансов лизинг	(633)	(702)
Плащания от разпределение на печалба / дивиденти	-	(36)
Други парични потоци от финансова дейност	(6)	(4)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	**639**	**(780)**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	**179**	**-**
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните	**179**	**-**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	**8**	**8**
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	**187**	**8**

29 Условни пасиви

Групата има условни пасиви свързани с взаимоотношения с банки и други условия в резултат на обичайната дейност на дружествата в Групата, за които се очаква да не доведат до съществени задължения.

	2015 г.	2014 г.
Условни пасиви (издадени и авалирани записи на заповед)	3,113	3,113
Условни пасиви (банкови гаранции)	8,382	11,683
Условни пасиви (заложени акции в дъщерните дружества)	9,250	9,249
Условни пасиви (залог на търговско предприятие)	14,692	14,692
Условни пасиви (ипотеки и съдлъжничество)	12,196	14,522
Общо	**47,633**	**53,259**

Условните пасиви на Групата са формирани от:

- Издадени и авалирани записи на заповед, предоставени на банките;
- Предоставените банкови гаранции;
- Заеми на дъщерните или свързани дружества, по които „Овергаз Инк." АД е съдлъжник, гарант или поръчител;
- Заложени активи и акции в дъщерните дружества;
- Ипотекирано имущество.

Обезпечение по заем на „Овергаз Мрежи" АД както следва:

- Особен залог на търговското предприятие на „Овергаз Мрежи" АД на стойност 15 млн.евро с вписване на активите в съответните регистри с приета пазарна стойност от 16,914 хил. лева.
- Първи по ред особен залог върху изградената газопреносна мрежа.
- Запис на заповед, платима на предявяване за сумата от 3,975 хил. евро, издадена от „Софиягаз" ЕАД (сегашно наименование „Овергаз Мрежи" АД) и авалирана от „Овергаз Инк." АД като обезпечение по договора за заем в полза на „Банка ДСК" ЕАД.

Обезпечение по заем на „Овергаз Мрежи" АД както следва:

- Особен залог на настоящи и бъдещи вземания на „Овергаз Мрежи" АД в размер на 1,739 хил. лева.
- Запис на заповед, авалиран от Овергаз Инк."АД на стойност за целия размер на кредита, заедно с лихвите за 3 месеца – 6,089 хил. лева със срок за предявяване 27.12.2017 г.

29 Условни пасиви (продължение)

Данъчните служби могат по всяко време да проверят отчетите и регистрите за петте последователни години от отчетния данъчен период на всички дружества в Групата и да наложат допълнителни данъчни актове или глоби. На ръководството на Групата не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на съществени задължения в тази област.

30 Събития, настъпили след датата на изготвяне на баланса

От 01.01.2016 г. до датата на изготвяне на настоящия финансов отчет „Газпром експорт" ООО не е извършило доставки на природен газ към „Овергаз Инк." АД по договор за доставка на природен газ.

От 01.01.2016 г. „Овергаз Мрежи" АД сключва Договор за покупка на природен газ с „Булгаргаз" ЕАД, с което обезпечава изпълнението на лицензионните си задължения и непрекъснатост на доставките до клиентите си до възобновяване на доставките от "Овергаз Инк." АД.

На 01.04.2016 г. е проведено Общо събрание на акционерите на „Овергаз Мрежи" АД, на което са взети решения за увеличение на капитала на „Овергаз Мрежи" АД и промени в ръководната структура. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет тези решения са вписани в Търговския регистър.