

**Пояснителни сведения към
финансовия отчет на
“ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ” ЕАД
към 31 декември 2016г.**

ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

ПРАВЕН СТАТУТ

"ТОПЛОФИКАЦИЯ РУСЕ" ЕАД е търговско дружество, вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията с ЕИК 117005106. Седалище и адрес на управление: област Русе, община Русе, град Русе, ул. ТЕЦ-ИЗТОК.

С Разпореждане на МС № 45/07.11.1991 г. за образуване на еднолични търговски дружества с държавно имущество, Предприятие "Топлофикация" и Предприятие "ТЕЦ – Русе – запад" са включени в списъка на предприятията, които се преобразуват в еднолични търговски дружества.

От момента на конституирането му като самостоятелен юридически субект, едноличен собственик на капитала на "Топлофикация-Русе" ЕАД е Държавата, представлявана от Министъра на енергетиката и енергийните ресурси, упражняващ правата на едноличния собственик на капитала на държавното предприятие – еднолично акционерно дружество.

След като е било собственост на Република България от 1964г. и въз основа на успешно проведен конкурс за приватизация, на 28.08.2007 г. българската Агенция за приватизация, представляваща Република България, подписа договор с Holding Slovenske elektrarne doo, Република Словения (HSE) за продажба на 100% от акциите на Дружеството. На 20.09.2007 г. собствеността върху акциите е прехвърлена на HSE с подписване на приемо-предавателния протокол и приемане на временно удостоверение №1 за 4 813 367 акции на Дружеството.

Русенски окръжен съд на основание чл. 231, ал. 3 ТЗ и чл.490, ал.2 от ГПК вписа в Търговския регистър с решение № 2932 от 16.10.2007 г. по ф.д. № 4342/1991 новия собственик на Дружеството – HSE Република Словения.

HSE започна официална процедура пред българската Агенция за следприватизационен контрол за получаване на предварително писмено разрешение за продажба на 49% от акциите на Дружеството на Mechel International Holdings AG, Швейцария (MIHAG). Агенцията за следприватизационен контрол издава положително писмено Разрешение №26-00-1427 от 12.12.2007 г. Едновременно с това, HSE и MIHAG започнаха официална процедура и пред Комисията за защита на конкуренцията, която с решение № 1106 от 11.12.2007 разреши концентрация на стопанска дейност на MIHAG чрез придобиване на пряк съвместен контрол върху Дружеството на основание чл.55 ал.1, т.9 във връзка с чл.27, ал.2, т.3 и чл.28, ал.1 от ЗЗК

На 14.12.2007 HSE прехвърли на MIHAG собствеността на 49% от акциите чрез предаване на Временно удостоверение № 2 за 2 358 549 акции на Дружеството.

Прехвърлянето на 2 454 818 обикновени, поименни акции с право на глас от капитала на Топлофикация Русе ЕАД /право на които се удостоверяват с временно удостоверение №3 / с номинална стойност 1/един/ лев всяка една, номера на акциите са 2358550 - 4813367, представляващи 51% от капитала на Дружеството, са прехвърлени от Холдинг Словенске Електрарне д.о.о, Република Словения на Мечел Интернешънъл Холдингс ГмбХ, Швейцария на основание на договор от 22 ноември 2010г., в резултат на който Мечел Интернешънъл Холдингс ГмбХ, Швейцария става едноличен собственик на капитала/едноличен акционер/ на Топлофикация Русе ЕАД.

Вписването в Търговския регистър на Мечел Интернешънъл Холдингс ГмбХ, Швейцария като едноличен собственик на "Топлофикация Русе" ЕАД е направено през Януари 2011 г., в следствие на взето решение на 10.12.2010г. от едноличният собственик на капитала.

На 22.02.2011г. едноличният собственик **Mechel International Holdings AG, Швейцария** увеличи основният капитал чрез директна парична вноска в евро, равняваща се на 3 918 810.00 лева, което бе отразено в Търговския регистър на 11.03.2011г. Общият размер на капитала след тази операция е в размер на 8 732 177.00 лв. Към 31.12.2012г. структурата на собствеността на Дружеството е следната: **Mechel International Holdings AG, Швейцария 8.732.177 акции 100 %**.

На 30.01.2013г. едноличният собственик **Mechel International Holdings AG, Швейцария** увеличи основният капитал чрез директна парична вноска в евро, равняваща се на 19 616 975.00 лева, което бе отразено в Търговския регистър на 28.03.2013г. Общият размер на капитала след тази операция е в размер на 28 349 152.00 лв..

На 04.07.2013 г. собствеността върху акциите на „Топлофикация Русе“ ЕАД е прехвърлена на „Топлофикация Плевен“ ЕАД, което е отразено в Търговския регистър на 11.07.2013г.

Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2016г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

Към 31.12.2016 г. структурата на собствеността на Дружеството е следната: „Топлофикация Плевен” ЕАД
28 349 152 акции 100 %

Съветът на директорите, който управлява Дружеството до 23.01.2017 е в състав:

Ангел Милетиев Ангелов
Стефан Великов Маринов
Севдалин Желев Желев

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор:

Севдалин Желев Желев

Съветът на директорите, който управлява Дружеството от 24.01.2017 е в състав:

Севдалин Желев Желев
Стефан Великов Маринов
Владимир Бойчов Владимиров
Христо Георгиев Димитров
Павлина Любенова Петрова
Илиян Христофоров Христов
Иво Митков Ханджиев

Дружеството се представлява от Изпълнителния директор:

Севдалин Желев Желев

Предмет на дейност

Производство на топлинна енергия, пренос на топлинна енергия, производство на електрическа енергия, комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, поддръжка и експлоатация на газопроводи ниско налягане и други дейности и услуги, обслужващи основните дейности.

"Топлофикация-Русе" ЕАД обхваща две структурни звена – ТЕЦ "Русе Изток" и градска топлопреносна мрежа за промишлена пара и битово горещо водоснабдяване.

ТЕЦ "Русе Изток" е предназначена за комбинирано производство на електроенергия /ЕЕ/ и топлоенергия /ТЕ/. Това се осъществява чрез два 110 MW кондензационни блока, 7 броя котли с мощност по 220 t пара на час, 2 броя 30 MW-ви и 2 броя 60 MW-ви паротурбинни турбини.

ТЕЦ "Русе Изток" е свързана към електроенергийната система с четири електропровода с напрежение 110 kV, а също така захранва и местни промишлени консуматори с напрежение 20kV и 6.3 kV. Топлоснабдяването на града се осъществява с три водни и две парни магистрали. ТЕЦ "Русе Изток" е разположена на четири площадки в източната промишлена зона на гр. Русе с обща площ 590 523 m².

Топлопреносната мрежа обхваща парни магистрали, водни магистрали за гореща вода и дворни мрежи.

В продуктовата структура на дружеството преобладава електроенергията (ЕЕ конд. и ЕЕтопл.), следвана от топлоенергията (Гореща вода и Пара "средно налягане").

1. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1.1. Основни положения

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

1.2.Промени в счетоводната политика

Нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, които са влезли в сила от 1 януари 2016 г.

Дружеството прилага следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството и са задължителни за прилагане от годишния период, започващ на 1 януари 2016 г.:

МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (изменен) – Оповестявания, в сила от 1 януари 2016 г., приет от ЕС
Тези изменения са част от инициативата на СМСС за подобряване на представянето и оповестяването във финансовите отчети. Те изясняват указанията в МСС 1 относно същественост, обобщаване, представянето на междинни сборове, структурата на финансовите отчети и оповестяване на счетоводната политика.

МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ и МСС 38 „Нематериални активи“ (изменени), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС

Тези изменения поясняват, че използването на методи за изчисляване на амортизации, базирани на приходи, не е подходящо, тъй като приходите, генерирани от определена дейност с дълготрайни материални или нематериални активи, не отразяват използването на икономическите ползи, които се очакват от активите.

Дружеството не е приложило нови стандарти или изменения, които имат съществен ефект върху финансовото състояние или финансовия резултат на Дружеството.

Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството

Към датата на одобрение на този финансов отчет са публикувани *нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2016 г., и не са били приложени от по-ранна дата от Дружеството.* Информация за тези стандарти и изменения, които имат ефект върху финансовия отчет на Дружеството, е представена по-долу.

Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. *Нови стандарти, изменения и разяснения, които не са приети или представени по-долу, нямат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.*

МСФО 2 „Плащане на базата на акции“ (изменен) в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Изменението пояснява базата за оценяване на сделки на базата на акции, уреждани с парични средства и чрез издаване на инструменти на собствения капитал, както и счетоводното отчитане на промени на възнаграждението от предоставяне на парични средства в издаване на инструменти на собствения капитал.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО 9 „Финансови инструменти“, като завърши своя проект за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането. Ръководството на Дружеството е все още в процес на оценка на ефекта на МСФО 9 върху финансовия отчет, но все още не е възможно да предостави количествена информация. На този етап следните области са с очакван ефект:

- класификацията и оценяването на финансовите активи на Дружеството следва да бъдат прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани;
- обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно търговските вземания на Дружеството и инвестициите в активи, класифицирани като държани за продажба и държани до падеж, освен ако тене бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии;

МСФО 15 „Приходи от договори с клиенти“ в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 15 заменя МСС 18 „Приходи“, МСС 11 „Договори за строителство“ и свързани с тях разяснения и въвежда нов модел за признаване на приходите на базата на контрол. Новият стандарт променя правилата за определяне дали приходите се признават към даден момент или през даден период от време и води до

разширяване и подобряване на оповестяванията относно приходите. МСФО 15 е базирано на основен принцип, който изисква дружеството да признава приход по начин, който отразява прехвърлянето на стоки или предоставянето на услуги на клиентите и в размер, който отразява очакваното възнаграждение, което дружеството ще получи в замяна на тези стоки или услуги. Допуска се по-ранното прилагане на стандарта. Дружествата следва да прилагат стандарта ретроспективно за всеки представен предходен период или ретроспективно като кумулативният ефект от първоначалното признаване се отразява в текущия период.

С оглед дейността на предприятието, Ръководството не очаква да има съществен ефект за дружеството.

МСФО 16 „Лизинги“ в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Този стандарт заменя указанията на МСС 17 и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори. Включено е право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малощенни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение. Ръководството не очаква да има съществен ефект за дружеството

МСС 7 „Отчети за паричните потоци“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения изискват допълнително оповестяване, което ще позволи на ползвателите на финансови отчети да оценят промените в задължения, произтичащи от финансовата дейност.

МСС 12 „Данъци върху дохода“ (изменен) в сила от 1 януари 2017 г., все още не е приет от ЕС

Тези изменения са във връзка с признаването на отсрочени данъчни активи за неизползвани загуби и поясняват как да се отчитат счетоводно отсрочени данъчни активи относно дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност.

1.3 Функционална валута

Съгласно изискванията на българското законодателство Дружеството води счетоводство и изготвя годишен финансов отчет в националната парична единица на България – български лев, който от 1 януари 1999 г. е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 BGN.
Настоящите финансови отчети са изготвени в хиляди лева.

1.4 Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди ако преразглеждането оказва влияние и на бъдещите периоди.

2. Счетоводна политика

Настоящите финансови отчети са изготвени при спазване на принципите:

- текущо начисляване;
 - действащо предприятие;
 - историческа цена, с изключение на преоценката на дълготрайните активи, както е посочено в т. 3.1 по-долу.
- Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2016г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

2.1. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети”. Дружеството прие да представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет. В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството:

- а) прилага счетоводна политика ретроспективно;
- б) преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет; или
- в) прекласифицира позиции във финансовия отчет.

През 2016 г. е представен един сравнителен период.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащото предприятие.

Отчетът за паричния поток е изготвен на база на прекия метод.

2.2. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

2.3. Приходи

Приходите включват приходи от производство и продажба на топлинна енергия, пренос на топлинна енергия, производство на електрическа енергия, комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, поддръжка и експлоатация на газопроводи ниско налягане и други дейности, услуги, обслужващи основните дейности и продажба на активи.

Приходите се оценяват по справедлива стойност на полученото или подлежащото на получаване възнаграждение, като не се включват данък добавена стойност

Приходът се признава, когато са изпълнени следните условия:

- Сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- Вероятно е икономическите ползи от сделката да бъдат получени;
- Направените разходи или тези, които предстои да бъдат направени, могат надеждно да бъдат оценени;
- Критериите за признаване, които са специфични за всяка отделна дейност на Дружеството, са изпълнени.

Те са определени в зависимост от продуктите или услугите, предоставени на клиента, и на договорните условия, както са изложени по-долу.

2.3.1. Продажба на активи

Продажбата на активи включва продажби не по занятие на материални запаси и неоперативни активи. Приход се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача значимите ползи и рискове от собствеността на предоставените активи. Счита се, че значимите рискове и ползи са прехвърлени на купувача, когато клиентът е приел активите без възражение.

2.3.2. Предоставяне на услуги

Приходите от услуги се признават, когато услугите са предоставени в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Дружеството по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

2.3.3. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в момента на възникване на правото за получаване на плащането.

2.4. Оперативни разходи

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

2.5. Разходи за лихви и разходи по заеми

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент. Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за доходите на ред „Финансови разходи“.

2.6. Нематериални активи

Нематериални активи включват лицензии, специализиран софтуер и права. Съгласно изискванията, регламентиращи дейността в енергийния сектор, на дружеството са издадени следните лицензии:

- Лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия Л-029-03/15.11.2000 година, издадена от Държавната комисия за енергийно регулиране – за срок от 20 години, който подлежи на продължаване съгласно разпоредбите на действащото законодателство. Лицензията е издадена на основание чл. 39, ал. 1, т. 1 и § 12, ал. 1 във връзка с чл. 16, ал. 1, т. 3 от Закона за енергетиката и енергийната ефективност, чл. 44, т. 3 и чл. 87, ал. 1 от Наредбата за условията и реда за издаване на разрешения и лицензии за извършване на дейностите в енергетиката и Решение № Л-029/15.11.2000 г. на Държавната комисия за енергийно регулиране;
- Лицензия за пренос на топлинна енергия Л-030-05/15.11.2000 година – за срок от 20 години на основание чл. 39, ал. 1, т. 2 и § 12, ал. 1 във връзка с чл. 16, ал. 1, т. 3 от Закона за енергетиката и енергийната ефективност, чл. 44, т. 5 и чл. 87 от Наредбата за условията и реда за издаване на разрешения и лицензии за извършване на дейностите в енергетиката и Решение № Л-030/15.11.2000 г. на Държавната комисия за енергийно регулиране;
- Индивидуална лицензия N 120-01622/05.09.2006г. за изграждане, поддържане и използване на обособена мобилна радиотелефонна мрежа с териториален обхват град Русе. (PMR) №120-01622/05.09.2001 г. Лицензията е издадена на основание чл. 27, т. 3 от Закона за далекосъобщенията, във връзка с Наредба № 6 на Министъра на транспорта и съобщенията от 02.06.2000 г. за условията и реда за издаване на индивидуални лицензии за изграждане, поддържане и използване на обособени мобилни радиотелефонни мрежи (PMR) без конкурс и търг и Решение № 1798 на Държавната комисия по далекосъобщения от 05.09.2001 г. за срок от 15 години. Териториалният обхват на Мрежата е за района на гр. Русе.

Първоначалното им признаване е по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен.

Последващото оценяване се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в следствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи. Средно по групи полезният живот е, както следва:

- Софтуер 6,96 години
- Лицензии 13,13 години

Разходите за амортизация са представени в отчета за доходите на ред „Разходи за амортизации“. Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 500 лв.

2.7. Имоти, машини и съоръжения

2.7.1. Имоти, машини и съоръжения се класифицират като нетекущи активи, когато се държат от предприятието, за да се използват за производство или доставка на стоки или услуги, за отдаване под наем на други лица или за административни цели, очаква се да се използват през повече от един отчетен период, стойността им е надеждно изчислена и предприятието очаква да получи бъдещи икономически изгоди, свързани с тези активи.

Активи, чиято цена на придобиване е еквивалентна или надвишава 500 лв., се капитализират.

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние. Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация по начина предвиден от ръководството. Стойността на активите придобити по стопански начин включва направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи; разходите пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние необходими за неговата експлоатация; първоначална приблизителна оценка на разходите за демонтаж и преместване на актива и за възстановяване на площадката, на която е разположен актива и капитализирани разходи за лихви.

Последващото оценяване се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в следствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи. Средно по групи полезният живот е, както следва:

• Сгради	64,42 години
• Съоръжения	38,33 години
• Машини и оборудване	16,60 години
• Транспортни средства	15,90 години
• Стопански инвентар	9,34 години
• Компютри	5,59 години
• Други	10,55 години

2.8. Отчитане на лизинговите договори

2.8.1. Като лизингополучател

В съответствие с изискванията на МСС 17 „Лизинг“ правата за разпореждане с актива се прехвърлят от лизингодателя върху лизингополучателя в случаите, в които лизингополучателят понася съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наетия актив.

При сключване на договор за финансов лизинг активът се признава в отчета за финансовото състояние на лизингополучателя по по-ниската от двете стойности – справедливата стойност на наетия актив и настоящата стойност на минималните лизингови плащания плюс непредвидени плащания, ако има такива. В отчета за финансовото състояние се отразява и съответното задължение по финансов лизинг, независимо от това дали част от лизинговите плащания се дължат авансово при сключване на договора за финансов лизинг.

Впоследствие лизинговите плащания се разпределят между финансов разход и намаление на неплатеното задължение по финансов лизинг.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг, се амортизират в съответствие с изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“.

Всички останали лизингови договори се считат за оперативни лизингови договори. Плащанията по оперативен лизингов договор се признават като разходи по линейния метод за срока на споразумението. Разходите, свързани с оперативния лизинг, напр. разходи за поддръжка и застраховки, се признават в печалбата или загубата в момента на възникването им.

2.8.2. Като лизингодател

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Доходът от оперативни лизингови договори се признава директно като приход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния отчетен период.

2.9. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индигират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминиране на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

2.10. Инвестиционни имоти

Дружеството отчита като инвестиционни имоти земя и/или сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на справедливата стойност.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Инвестиционните имоти се преоценяват на периодична база и се включват в отчета за финансовото състояние по пазарните им стойности. Те се определят от независими оценители с професионална квалификация и значителен професионален опит в зависимост от характера и местонахождението на инвестиционните имоти, базирайки се на доказателства за пазарните условия.

Всяка печалба или загуба от промяна в справедливата стойност или от продажба на даден инвестиционен имот се признава незабавно в печалбата или загубата на ред „Промяна в справедливата стойност на инвестиционни имоти

2.11. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорни споразумения, включващи финансови инструменти.

Финансов актив се отписва, когато се загуби контрол върху договорните права, които съставляват финансов актив, т.е. когато са изтекли правата за получаване на парични потоци или е прехвърлена значимата част от рисковете и изгодите от собствеността.

Финансов пасив се отписва при неговото погасяване, изплащане, при анулиране на сделката или при изтичане на давностния срок.

При първоначално признаване на финансов актив и финансов пасив Дружеството ги оценява по справедлива стойност плюс разходите по транзакцията с изключение на финансовите активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се признават първоначално по справедлива стойност.

Финансовите активи се признават на датата на уреждането.

Финансовите активи и финансовите пасиви се оценяват последващо, както е посочено по-долу.

2.11.1. Финансови активи

С цел последващо оценяване на финансовите активи, с изключение на хеджиращите инструменти, те се класифицират в следните категории:

- кредити и вземания;
- финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата;

- инвестиции, държани до падеж;
- финансови активи на разположение за продажба.

Финансовите активи се разпределят към отделните категории в зависимост от целта, с която са придобити. Категорията на даден финансов инструмент определя метода му на оценяване и дали приходите и разходите се отразяват в печалбата или загубата или в другия всеобхватен доход на Дружеството. Всички финансови активи с изключение на тези, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, подлежат на тест за обезценка към датата на финансовия отчет. Финансовите активи се обезценяват, когато съществуват обективни доказателства за това. Прилагат се различни критерии за определяне на загубата от обезценка в зависимост от категорията на финансовите активи, както е описано по-долу.

Всички приходи и разходи, свързани с притежаването на финансови инструменти, се отразяват в печалбата или загубата при получаването им, независимо от това как се оценява балансовата стойност на финансовия актив, за който се отнасят, и се представят в отчета за доходите на редове „Финансови разходи“, „Финансови приходи“ или „Други финансови позиции“, с изключение на загубата от обезценка на търговски вземания, която се представя на ред „Други разходи“.

Кредити и вземания

Кредити и вземания, възникнали първоначално в Дружеството, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията последващо се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, намалена с размера на обезценката. Всяка промяна в стойността им се отразява в печалбата или загубата за текущия период. Парите и паричните еквиваленти, търговските и по-голямата част от други вземания на Дружеството спадат към тази категория финансови инструменти. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е незначителен.

Значимите вземания се тестват за обезценка по отделно, когато са просрочени към датата на финансовия отчет или когато съществуват обективни доказателства, че контрагентът няма да изпълни задълженията си. Всички други вземания се тестват за обезценка по групи, които се определят в зависимост от индустрията и региона на контрагента, както и от други кредитни рискове, ако съществуват такива. В този случай процентът на обезценката се определя на базата на исторически данни относно непогасени задължения на контрагенти за всяка идентифицирана група. Загубата от обезценка на търговските вземания се представя в отчета за доходите на ред „Други разходи“.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, са активи, които са държани за търгуване или са определени при първоначалното им признаване като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Всички деривативни финансови активи, освен ако не са специално определени като хеджиращи инструменти, попадат в тази категория. Активите от тази категория се оценяват по справедлива стойност, чийто изменения се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба, произтичаща от деривативни финансови инструменти, е базирана на промени в справедливата стойност, която се определя от транзакции на активен пазар или посредством оценъчни методи при липсата на активен пазар.

Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които са определени като финансови активи на разположение за продажба или не спадат към нито една от останалите категории финансови активи. Финансовите активи от тази категория последващо се оценяват по справедлива стойност с изключение на тези, за които няма котировки на пазарната цена на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Последните се оценяват по амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент или по себестойност, в случай че нямат фиксиран падеж. Промените в справедливата им стойност се отразяват в другия всеобхватен доход и се представят в съответния резерв в отчета за собствения капитал, нетно от данъци, с изключение на загубите от обезценка и валутни курсови разлики на парични активи, които се признават в печалбата или загубата. Когато финансов актив на разположение за продажба бъде продаден или обезценен, натрупаните печалби и загуби, признати в другия всеобхватен доход, се прекласифицират от собствения капитал в печалбата или загубата за отчетния период и се представят като прекласифицираща корекция в другия всеобхватен доход. Лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, и дивиденди се признават в печалбата или загубата като „финансови приходи“. Възстановяване на загуби от обезценка се признава в другия всеобхватен доход с изключение на дълговите финансови инструменти, при които възстановяването се признава в печалбата или загубата, само ако възстановяването може обективно да бъде свързано със събитие, настъпило след момента на признаване на обезценката.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и определена дата на падежа, различни от кредити и вземания. Инвестициите се определят като държани до падеж, ако намерението на ръководството на Дружеството е да ги държи до настъпване на падежа

Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2016г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

им. Инвестициите, държани до падеж, последващо се оценяват по амортизирана стойност чрез метода на ефективната лихва. При наличието на обективни доказателства за обезценка на инвестицията на базата на кредитен рейтинг, финансовите активи се оценяват по настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци. Всички промени в преносната стойност на инвестицията, включително загубата от обезценка, се признават в печалбата или загубата.

2.11.2. Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват банкови заеми, търговски и други задължения и задължения по финансов лизинг. Финансовите пасиви се признават, когато съществува договорно задължение за плащане на парични суми или друг финансов актив на друго предприятие или договорно задължение за размяна на финансови инструменти с друго предприятие при потенциално неблагоприятни условия. Всички разходи, свързани с лихви, и промени в справедливата стойност на финансови инструменти, ако има такива, се признават в печалбата или загубата на ред „Финансови разходи“ или „Финансови приходи“.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, с изключение на финансови инструменти, държани за търгуване или определени за оценяване по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се оценяват по справедлива стойност с отчитане на промените в печалбата или загубата.

Банковите заеми са взети с цел дългосрочно подпомагане на дейността на Дружеството. Те са отразени в отчета за финансовото състояние на Дружеството, нетно от разходите по получаването на заемите.

Търговските задължения се признават първоначално по номинална стойност и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, намалена с плащания по уреждане на задължението.

2.12. Материални запаси

Материалните запаси включват суровини и материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за материални запаси, като използва метода среднопретеглена стойност.

Когато тяхното потребление засяга конкретни производства, проекти или клиенти е допустимо прилагането на метода на конкретната идентификация на стойността на материалните запаси.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

2.13. Данъци върху дохода

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базирано на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2016г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи.

2.14. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти се състоят от наличните пари в брой, парични средства по банкови сметки, срочни и безсрочни депозити.

2.15. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват законови резерви, общи резерви, преоценки на нефинансови активи (вж. Пояснение 10 и 11).

Натрупаната печалба включва неразпределената печалба текущия финансов резултат и и непокрити загуби от минали години (вж. Пояснение 12).

2.16. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на служителите

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки. Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, определени на база оценка от квалифициран актюер.

Дружеството не е разработвало и не прилага планове за възнаграждения на служителите след напускане.

Разходите за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за доходите на ред „Финансови разходи“.

2.17. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития, например правни спорове или обременяващи договори.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурно, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.

В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

2.18 Промени в счетоводната политика, корекция на грешки

Дружеството предприема промяна в прилаганата счетоводна политика, само ако това се изисква по закон или от друга институция, регламентираща счетоводните стандарти, или ако промяната ще доведе до по-подходящо представяне на събитията или сделките във финансовите отчети на Дружеството.

В предприятието не се третира като промяна на счетоводната политика:

- прилагане на счетоводна политика за операции, други събития или условия, които се различават по същество от предишните; и

- прилагане на нова счетоводна политика за операции, други събития или условия, които не са се случвали преди или са били незначителни.

Като съществени се определят грешки, установени през текущия отчетен период, които са от такова значение, че финансовите отчети за един или повече предходни периоди вече не могат да се считат за достоверни към датата на тяхното издаване.

Дружеството прилага промяната в счетоводната си политика с обратна сила, освен в случаите когато това е невъзможно. Всяка корекция вследствие на промяната се отчита като корекция на салдото на неразпределената печалба в началото на отчетния период, през който е извършена промяната. Сравнителната информация във финансовите отчети се преизчислява, освен в случаите в които това е невъзможно. По аналогичен начин се отчита и представя корекцията на съществени за финансовите отчети грешки.

2.19 Несигурност на приблизителните счетоводни оценки

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи. Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

Информацията относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

2.19.1 Обезценка

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци.

При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

2.19.2 Полезен живот на амортизируеми активи

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период. Към 31 декември 2016г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството.

2.19.3 Справедлива стойност на финансови инструменти

Ръководството използва техники за оценяване на справедливата стойност на финансови инструменти при липса на котирани цени на активен пазар. При прилагане на техники за оценяване ръководството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на даден финансов инструмент. Когато липсват приложими пазарни данни, ръководството използва своята най-добра оценка на предположенията, които биха направили пазарните участници. Тези оценки могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

Проверката за обезценка се извършва в края на отчетния период.

Счетоводната политика възприета от дружеството по отношение критериите за обезценка на вземанията е:

- при просрочие на вземанията **от 30 до 90 дни** и класифицирането им от ръководството на дружеството като трудносъбираеми - **30% обезценка**;
- при просрочие на вземанията **от 91 до 180 дни** и класифицирането им от ръководството на дружеството като трудносъбираеми - **50% обезценка**;
- при просрочие на вземанията **от 181 до 360 дни** и класифицирането им от ръководството на дружеството като трудносъбираеми - **70% обезценка**;
- при просрочие на вземанията **над 360 дни** и класифицирането им от ръководството на дружеството като трудносъбираеми - **80% обезценка**;

2.19.4 Материални запаси

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка.

ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

3.Имоти, машини съоръжения и оборудване

3.1. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

В хиляди лева

	Земи	Сгради	Машини, и оборудване	Съоръжения	Р-ди за придоб. на нетекущи активи	Транс- портни средства	Други	Общо
Първоначална или преоценена стойност								
Баланс към 1 януари 2015г.	4 109	10 903	66 976	14 801	2 818	433	228	100 268
Придобити	36	16	236		2 113	67		2 468
Излезли	-		52		378	3	0	433
Баланс към 31 декември 2015г.	4 145	10 919	67 160	14 801	4 553	497	228	102 303
Натрупана амортизация								
Баланс към 1 януари 2015г.	0	1 583	29 077	4 338	0	276	211	35 485
Начислена през периода	-	318	6 260	700	-	45	7	7 330
Отписана през периода	-		52		-	3	0	55
Баланс към 31 декември 2015г.	0	1 901	35 285	5 038	0	318	218	42 760
Балансова стойност към 31 декември 2015г.	4 145	9 018	31 875	9 763	4 553	179	10	59 543
Първоначална или преоценена стойност								
Баланс към 1 януари 2016г.	4 145	10 919	67 160	14 801	4 553	497	228	102 303

Придобити			743		1 923			2 666
Излезли	-	119	2 366		743		-	3 228
Баланс към 31 декември 2016г.	4 145	10 800	65 537	14 801	5 733	497	228	101 741
	Земи	Сгради	Машини, и оборудване	Съоръжения	Р-ди за придоб. на нетекущи активи	Транс- портни средства	Други	Общо

Натрупана амортизация

Баланс към 1 януари 2016г.	0	1 901	35 285	5 038	0	318	218	42 760
Начислена през периода	-	314	5 527	662		47	5	6 555
Отписана през периода	-	20	1 460				-	1 480
Баланс към 31 декември 2016г.	0	2 195	39 352	5 700	0	365	223	47 835
Балансова стойност към 31 декември 2016г.	4 145	8 605	26 185	9 101	5 733	132	5	53 906

3.2. Преоценените стойности на нетекущите активи са базирани на извършена оценка през 2010 г. от лицензиран оценител .

3.3. Необичайни събития

През януари 2016г. в следствие на пробив и разкъсване на екранни тръби на Парогенератор №5 и възникване на пароводна експлозия е аварирал Котел №5, представляващ част от електрическата централа. ДАМТН /Държавна агенция за метрологичен и технически надзор/ констатират, че причина за аварията са повишаване на налягането в котела над максимално работно налягане и скъсване на три пароотводни тръби. Част от съоръженията са изцяло погинали и на 100% отписани от баланса на дружеството, а друга част - частично, като отписванията от баланса варират от 35% до 80%. На частично отписаните активи останали в баланса се начисляват амортизации за счетоводни цели.

Отчетната стойност на отписаните в резултат на аварията активи (в т.ч. частично отписаните) е в размер на 2 399 хил.лв. и балансова стойност – 1004 хил. лв.

Активите са застраховани за стойност, близка до отчетната сума на отписаните активи в резултат на аварията.

Намеренията на Дружеството са тяхното състояние да бъде възстановено.

4. Нематериални активи

Дружество притежава следните съществени нематериални дълготрайни активи:

- лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия № Л-029- 03/15.11.2000 г. за срок от 20 (двадесет) години;
- лицензия за пренос на топлинна енергия за територията на град Русе № Л-030-05/15.11.2000 г. за срок от 20 (двадесет) години
- лицензия за ограничен честотен ресурс от 30.06.2001г. за срок от 15 /петнадесет/ години

<i>В хиляди лева</i>	Програмни продукти	Лицензии	Общо
Първоначална или преоценена стойност			
Баланс към 1 януари 2015 г.	614	330	944
Придобити	24		24
Излезли			
Баланс към 31 декември 2015г.	638	330	968
Натрупана амортизация			
Баланс към 1 януари 2015г.	347	212	559
Начислена през периода	64	62	126
Отписана през периода	-	-	-
Баланс към 31 декември 2015г.	411	274	685
Балансова стойност към 31 декември 2015г.	227	56	283
Първоначална или преоценена Стойност			
Баланс към 1 януари 2016г.	638	330	968
Придобити			
Излезли			
Баланс към 31 декември 2016г.	638	330	968
Натрупана амортизация			
Баланс към 1 януари 2016г.	411	274	685
Начислена през периода	69	42	111
Отписана през периода			
Баланс към 31 декември 2016г.	480	316	796
Балансова стойност към 31 декември 2016г.	158	14	172

Оповестяване на квотите за емисии на парникови газове CO₂:

Топлофикация Русе ЕАД е включена в Националния план за инвестиции на Република България. Получени са квоти, които са разпределени съгласно Националния план. За 2016 г. са определени безплатни квоти в размер на 256 449 т., които трябва да бъдат разпределени до 28.04.2017г. Емитирани тона CO₂ по верификационни доклади - за 2015 г.- 430 510 тона CO₂, за 2016 г. – 441 850 тона CO₂. До 28.4.2017 г. дружеството следва да разполага с безплатни квоти в размер на 256 449 т. и ще трябва да закупи 185 401 т. квоти. Същите са начислени към 31.12.2016г. по борсова цена 6,57 Евро / тон .

5.Инвестиционни имоти

В "Топлофикация – Русе" ЕАД, като финансови активи се третираат инвестиционните имоти, признати и класифицирани като такива при спазване на изискванията регламентирани с МСС 40 - "Инвестиционни имоти". Дружеството отчита като инвестиционни имоти сгради, които се държат за получаване на приходи от наем.

В хиляди лева

Първоначална преоценена стойност	или	Натрупана амортизация	Балансова стойност
Баланс към 1 януари 2015 г.	837		837
Придобити		Начислена през периода	0
Излезли		Отписана през периода	0
Баланс към 31 декември 2015г.	837	0	837
Баланс към 1 януари 2016г.	837	Салдо към 1 януари 2015г.	837
		0	
Преоценка	249	Начислена през периода	0
Излезли	-	Отписана през периода	0
Баланс към 31 декември 2016г.	1 086	0	1 086

Справедливите стойности на инвестиционните имоти са базирани на извършена оценка през 2016 г. от лицензиран оценител.

Амортизация не се начислява на неамортизируемите активи - земи, инвестиционни имоти отчитани по модела на справедливата стойност, напълно амортизирани активи и активи в процес на придобиване.

6.Търговски и други вземания

В хиляди лева

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Вземания по продажби, бруто	63 444	50 071
Съдебни и присъдени вземания, бруто	5 001	5 268
Други вземания	962	296
Общо вземания без загуби от обезценка	69 407	55 635
Загуби от обезценка и несъбираемост	(10 788)	(12 260)
Общо	58 619	43 375

Загубите от обезценка и несъбираемост са както следва:

В хиляди лева	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Загуба от обезценка в началото на периода	(12 260)	(16 360)
Освободена и отписана през периода	2 132	6 745
Начислена загуба от обезценка през периода	(660)	(2 645)
Загуба от обезценка в края на периода	(10 788)	(12 260)

Дружеството има отношение на свързано лице с едноличния собственик на капитала, с Изпълнителния директор на дружеството и членовете на Съвета на директорите. Отчита приходи от лихви 4 х.лв. Ако не е изрично упоменато, трансакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции. Разчетните суми обикновено се изплащат по банков път.

7.Стоково-материални запаси

В хиляди лева	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Материали		
Основни материали	2 175	1 456
Спомагателни материали	378	406
Резервни части	393	426
Други материали	168	174
Общо материали	3 114	2 462

8.Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Парични средства в брой	11	9
Парични средства по банкови сметки и други	182	25
Общо	193	34

За обезпечаване на задължения на Дружеството са наложени запори на средствата по разплащателни сметки на Дружеството в размер към 31.12.2016 г. на 1 978 хил.лв.

9.Регистриран капитал

Регистрираният основен капитал на "Топлофикация - Русе" ЕАД към 31 декември 2016 г. възлиза на 28 349 152 лв. и е разпределен в 28 349 152 бр. поименни акции с номинална стойност на една акция 1 лв. През отчетната 2013 г. с решение на Едноличния собственик на капитала от 30.01.2013 г. - **Mechel International Holdings AG, Швейцария** е увеличен регистрираният капитал на дружеството чрез емитирането на 19 616 975 броя нови налични поименни обикновени акции с право на глас и номинална стойност 1 лев всяка. Общият размер на капитала след тази операция възлиза на 28 349 152.00 лв.. Вписването на това обстоятелство в Търговски регистър е на 28.03.2013 г.

На 04.07.2013 г. собствеността върху акциите на „Топлофикация Русе“ ЕАД е прехвърлена на „Топлофикация Плевен“ ЕАД, което е отразено в Търговският регистър на 11.07.2013г.

Към 31.12.2016г. структурата на собствеността на Дружеството е следната: „Топлофикация Плевен“ ЕАД 28 349 152 акции 100 %

10.Резерви

В хиляди лева	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Резерви по чл. 246 ал.2 т.1 от ТЗ	817	817
Допълнителни резерви	15 537	15 537
Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	(406)	(401)
Общо	15 948	15 953

11.Преоценъчен Резерв

В хиляди лева	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Резерв от преоценки ДМА	27 573	27 865
Намаление на резерва от временни разлики отразени директно в капитала и отписан преоценъчен резерв /сумата е представена компенсирано/	(902)	(902)
Резерв от последваща оценка на НДА		
Общо	26 671	26 963

12.Натрупана печалба

В хиляди лева	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Резултат след облагане с данъци за текущата година	3 326	(1 571)
Неразпределена печалба	10 894	10 602
Натрупана /непокрита загуба	(21 155)	(19 584)
Общо	(6 935)	(10 553)

13.Приходи за бъдещи периоди

Дружеството признава като финансиране за придобиване на амортизируеми дълготрайни активи средствата, получени от Фонд Енергийни ресурси, местен и държавен бюджет, чужбина и от НДЕФ. Получените средства се признават като приход за периодите, през които е начислена амортизация върху тези активи.

В хиляди лева	31 декември 2016г.	31 декември 2015 г.
Салдо в началото на периода	2 126	2 194
Признат приход	(67)	(68)
Корекция в стойността на ПБП	(144)	
Салдо в края на периода	1 915	2 126

Корекцията в стойността на ПБП в размер на 144 хил.лв. е в резултат на прекратено отстъпено право на строеж с Община Русе по договор № 1392/18.11.2013г. в размер на 382 хил.лв., и учредено ново, съгл. договор № 1401/10.05.2016г. за 238 хил.лв.

14.Задължения към финансови предприятия

Това пояснение представя информация за договорните взаимоотношения на Дружеството относно ангажименти по заеми и кредити.

В хиляди лева	31декември 2016г.	31декември 2015г.
Емисия облигации	4 000	4 000
ИНВЕСТБАНК АД		1 676
ЛИХВИ ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ	99	
И АР БИ ЛИЗИНГ ЕАД	24	34
	4 123	5 710

В това число:

• Дългосрочна част от задължения към финансови предприятия:

В хиляди лева	31декември 2016г.	31декември 2015г.
Емисия облигации	4 000	4 000
И АР БИ ЛИЗИНГ ЕАД	14	24
Лихви облигационен заем	99	
Общо дългосрочна част от задължения към финансови предприятия:	4 113	4 024

15.Задължения при пенсиониране

Към 31.12.2016г. са начислени и дължимите доходи на персонала при напускане, определени и конкретизирани съгласно актюерски доклад. При прекратяване на трудовите правоотношения поради болест работника или служителя има право на еднократно обезщетение от работодателя в размер на brutното трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, ако има най – малко 5 години трудов стаж и през последните 5 години трудов стаж не е получавал обезщетение на същото основание. Международен счетоводен стандарт (МСС) 19 – Доходи на наетите лица третира това изискване като Други дългосрочни доходи. При прекратяване на трудово правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основаниято за прекратяването, той има право на еднократно обезщетение от работодателя в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на еднократно обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

В хиляди лева	31декември 2016г.	31 декември 2015г.
Задължения за доходи при пенсиониране – общо:	581	571
В т.ч. сума, която се очаква да се реализира след 12 м. от датата на баланса	438	556
В т.ч. сума, която се очаква да се реализира до 12 м. от датата на баланса	143	15

Актюерското задължение, към датата на оценката представлява сумата на натрупаните права за прослужено време при работодателя (минимален трудов стаж), разходи за текущ стаж за периода и разходи за лихви. Размерът на задължението на работодателя, към датата на изготвяне на оценката е равен на актюерското задължение и представлява сумата на изчисленото актюерско задължение за всички служители, назначени на трудов договор.

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2016г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

- демографски допускания – отразяват вероятността лицата, назначени на трудов договор да останат при работодателя и в момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст и за тях да възникне задължение за изплащане на обезщетение
- финансови допускания – прилагат се към развитието на паричните потоци във времето и се отразяват върху размера на бъдещото задължение и определянето на новата настояща стойност. Отразяват реалните очаквания за развитието и бъдещия размер на някои основни параметри като доходност на инвестициите, ръст на заплатите, инфлация и др.

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения след консултации с независим актюерски оценител. Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството. Действителните резултати обаче могат да се различават от направените предположения.

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент, очаквания процент на увеличение на заплатите и текучеството на персонала.

16.Отсрочен данъчен актив (пасив)

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и могат да бъдат представени като следва:

<i>хилйди лева</i> Отсрочени данъчни активи:	1 януари 2016г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2016г.
Провизии за доходи при пенсиониране	17		17
Неползвани компенсируеми отпуски и осигурителни вноски върху неползвани компенсируеми отпуски	6	3	9
Обезценка на материални запаси	60	(1)	59
Обезценка на вземания	1 084	(146)	938
Разлика от последващи оценки на Дълготрайни активи	23	32	55
Неизплатени доходи на местни физ.лица към 31.12.	7	(1)	6
Загуба 2014	202	(202)	0
Други	(61)	61	0
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ:	1 338	(254)	1 084
<i>В хилйди лева</i> Отсрочени данъчни пасиви:	1 януари 2016г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2016г.
Имоти, машини и съоръжения	194	(194)	0
Отсрочен данъчен пасив върху резерва от последващи оценки	172		172
Инвестиционни имоти		25	25
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ :	366	(169)	197
<i>В хилйди лева</i> Нетно отсрочени данъчни активи(пасиви)	972		887

Отсрочените данъци за сравнителния период 2015 г. могат да бъдат обобщени, както следва:

<i>хилйди лева</i> Отсрочени данъчни активи:	1 януари 2015г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2015г.
Провизии за доходи при пенсиониране	18	(1)	17
Неползвани компенсируеми отпуски и осигурителни вноски върху неползвани компенсируеми отпуски	4	2	6
Обезценка на материални запаси	61	(1)	60
Обезценка на вземания	1 170	(410)	760
Разлика от последващи оценки на Дълготрайни активи	23		23
Неизплатени доходи на местни физ.лица към 31.12.	5	2	7
Загуба 2014	202		202
Загуба 2015		263	263
	1 483	(145)	1 338
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ:			
<i>В хилйди лева</i> Отсрочени данъчни пасиви:	1 януари 2015г.	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2015г.
Имоти, машини и съоръжения	505	(311)	194
Отсрочен данъчен пасив върху резерва от последващи оценки	172		172
ОБЩО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ ПАСИВИ :	677	(311)	366
<i>В хилйди лева</i>			
Нетно отсрочени данъчни активи(пасиви)	806	(456)	972

17.Краткосрочна част от задължения към финансови предприятия

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
ИНВЕСТБАНК АД		1 676
И АР БИ ЛИЗИНГ ЕАД	10	10
Общо краткосрочна част от задължения по търговски заеми	10	1 686

18.Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Задължения към доставчици	39 615	34 100
Задължения към персонала	368	368
Задължения за социално осигуряване	404	326
Други	3 290	2 507
Общо	43 677	37 301

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Заплати на работници и служители към 31.12.	295	321
Компенсиреми отпуски	73	47
Общо	368	368

19.Данъчни задължения

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Данък печалба	364	0
ДОД	138	106
Акциз	85	108
Данъци по ЗМТД		
Данък Добавена Стойност	779	385
Фонд СЕС	2 058	
Други данъци и такси	224	487
Общо	3 648	1 086

ДЕФИНИЦИЯ И ОЦЕНКА НА ЕЛЕМЕНТИТЕ НА ОТЧЕТА ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

20.ПРИХОДИ ОТ ПРОДАЖБИ:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Приходи от продажба на продукция	60 661	50 449
в т.ч. от:		
- продажба на ЕЕ от топл.част	30 199	26 328
- продажба на ТЕ	19 277	13 112
- продажба на ЕЕ от конденз.част	11 185	11 009
Приходи от продажба на услуги	216	218
Приходи от продажба на емисии CO2		
Общо	60 877	50 667

21.ДРУГИ ПРИХОДИ:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Други приходи		
Приходи от оперативен лизинг	46	45
Приходи от финансиране	68	68
Приходи от продажба на дълготрайни активи		
Приходи от продажба на материали	176	1 370
Други приходи	843	470
Общо	1 133	1 953

22.ИЗПОЛЗВАНИ СУРОВИНИ, МАТЕРИАЛИ И КОНСУМАТИВИ:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Материали- в това число		
- основни, спомагателни и резервни части	363	442
- горива,реагенти и енергия	44 276	41 872
Общо	44 639	42 314

23.РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Трудови възнаграждения	4 731	4 706
в т.ч. за неползван отпуск	73	47
Осигурителни вноски	1 126	1 132
Социални надбавки	15	31
Общо	5 872	5 869

Средносписъчният брой на персонала на дружеството по трудови договори и договори за управление за 2016г. е 322 човека, а за 2015г. е 320 човека.Списъчният брой на персонала(без този по договор за управление) към 31.12.2016 г.е 309 човека, а към 31.12.2015 г.- 317 човека.

24.РАЗХОДИ ЗА АМОРТИЗАЦИИ:

В хиляди лева	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Амортизации на :		
Сгради	315	318
Машини, оборудване	5 527	6 260
Съоръжения	663	700
Транспортни средства	48	44
Други дълготрайни материални активи	5	7
Нематериални активи	110	125
Общо	6 668	7 454

25.ДОСТАВЕНИ УСЛУГИ:

В хиляди лева	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Транспорт	74	76
Съобщителни услуги	63	64
Такса инкасо и дялово разпределение	163	183
Други такси	200	121
Услуги за охрана	126	138
Застраховки	105	115
Абонаментно обслужване	83	88
Ремонт на машини и съоръжения	116	56
Ремонт на транспортни средства	26	9
Охрана на труда и екология	100	154
Наеми		6
Други	1 272	228
Общо	2 328	1 238

Възнаграждението за независим финансов одит на финансовия отчет за 2016г., съгласно сключен договор е в размер на 11 хил.лв. с вкл ДДС.

26.ДРУГИ РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА:

В хиляди лева	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Разходи за командировки	4	3
Разходи по съдебни дела	18	485
Разходи за данъци	171	178
Разходи за акцизи	801	916
Обезценка на активи/ мат. запаси/		0
Разходи за покупка на емисии	1 803	1 769
Разходи вноска фонд СЕС	1 630	677
Разходи за балансираща енергия	433	969
Разходи по отписани активи	1 004	
Други	91	66
Общо	5 955	5 063

27.СТОЙНОСТ НА ПРОДАДЕНИТЕ АКТИВИ:

В хиляди лева	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Материали	139	1 237
Общо	139	1 237

Финансов отчет изготвен по МСФО, 31 декември 2016г.

(Пояснителните сведения представляват неделима част от настоящия финансов отчет)

28.ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Приходи от лихви	7 597	10 842
Приходи от курсови разлики	1 368	3 209
Приходи от обезценени и реинтегрирани суми от обезценката	2 132	6 515
Извънредни приходи	2 404	3
Общо	13 501	20 569

29.ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ:

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Разходи за лихви	2 957	2 723
Разходи от курсови разлики	2 365	6 033
Разходи от обезценени и реинтегрирани суми от обезценката	660	2 645
Разходи за лихви към Държавни институции	3	10
Банкови такси	16	18
Други такси и комисионни	102	225
Отписани вземания	9	70
Общо	6 112	11 724

Положителните и отрицателни курсови разлики съответно в размер на **1 368 хил. лв.** и **2 365 хил. лв.** са възникнали при уреждането и отчитането на парични позиции в чуждестранна валута, както и от преоценката на паричните позиции в чуждестранна валута по курс за евро -1.95583 BGN/EUR и долари 1.85545 BGN/USD.

30.РАЗХОДИ ЗА ДАНЪК:

Това е финансовият резултат от дейността на дружеството, коригиран с влиянието на финансовите приходи и разходи и извънредните статии.

<i>В хиляди лева</i>	31 декември 2016г.	31 декември 2015г.
Печалба преди данъчно облагане	3 774	(1 737)
Данъчна печалба		
Отсрочени данъчни (разходи)/приходи	84	(166)
Разход за данък по данъчна декларация	364	
Разход за данък	448	(166)

31.ОБЕЗПЕЧЕНИЯ:

1. За обезпечение на погасяването на всички вземания на облигационерите по облигационния заем и разноските по емисията, Дружеството е учредило в полза на банката-довереник (заложен кредитор) при спазване на установените в закона ред и форма първа по ред ипотека и първи по ред особен залог върху машини и съоръжения (собственост на емитента), както следва:

- СГУРООТВАЛ СЕКЦИЯ „А“, и СГУРООТВАЛ СЕКЦИЯ „Б“, състоящи се от водоотливни кули и дренажни системи, разположени в ПОЗЕМЛЕНИ ИМОТИ в гр. Русе, Община Русе, Област Русе, местност Балтата.
- СГУРООТВАЛ ЮЖНА СЕКЦИЯ, състояща се от дренажна система, разположена в ПОЗЕМЛЕН ИМОТ в гр. Русе, Община Русе, Област Русе, местност Калето.

2. „Топлофикация Русе“ ЕАД е солидарен длъжник по Договор за кредит и издаване на акредитив 875/18.12.2014 г., сключен между „Дайнинг Енерджи“ ЕООД и Инвестбанк АД. С договор за залог върху вземане от 18.12.2014 г. е учреден особен залог по реда на ЗОЗ на вземането на залогодателя („Топлофикация Русе“ ЕАД) в размер на ликовата равностойност на 3 146 000 USD по банковата сметка на дружеството в Инвестбанк АД. Авал на Запис на запове за обезпечаване на всички вземания на Инвестбанк АД от „Дайнинг Енерджи“ ЕООД, произтичащи от договор за кредит и издаване на акредитив за сумата 2 534 925 USD със срок на предявяване 31.08.2017 г. С договор за учредяване на залог върху движими вещи от 16.06.2015 г. е учреден особен залог на движими вещи с първа поредност върху 30 хил. тона въглища.

32.ГАРАНЦИИ: Дружеството няма гаранции.

33.ПОЛИТИКА И ПРОЦЕДУРА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците, като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на съотношението на коригирания собствен капитал към нетния дълг. Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задължнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция.

Като акционерно, дружеството е предмет на специфични капиталови изисквания да поддържа собствен капитал по-голям от регистрирания акционерен капитал, както и да поддържа законни резерви на минимално ниво от 10% от регистрирания акционерен капитал.

Дружеството е спазило условията във връзка със своите договорни задължения, включително поддържането на определени капиталови съотношения.

34.АНАЛИЗ НА ПАЗАРЕН РИСК

Пазарен риск е рискът при промяна на пазарните цени, като курс на чуждестранна валута, лихвени проценти или цени на капиталови инструменти, доходът на Дружеството или стойността на неговите инвестиции да бъдат засегнати. Целта на управлението на пазарния риск е да се контролира експозицията към пазарен риск в приемливи граници като се оптимизира възвращаемостта

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

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- валутен риск.
- оперативен риск

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет. Ръководството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Тази политика установява лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинира правила за

контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на Дружеството.

34.1 КРЕДИТЕН РИСК

Финансовите активи, които потенциално излагат Дружеството на кредитен риск, са предимно вземания по продажби. Основно Дружеството е изложено на кредитен риск, в случай че клиентите не изплатят своите задължения. Ръководството е съставил кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособността преди стандартните за Дружеството условия за плащане и доставка да се предложат. Прегледът на Дружеството включва външни оценки, когато е възможно, а в някои случаи банкови референции. Лимитите за покупка са установени за всеки клиент, което представлява максималната експозиция без да се изисква одобрение от Комитета за управление на риска. Клиенти, които не отговарят на изисквания показател за кредитоспособност на Дружеството могат да извършват сделки с Дружеството само с предплащане. При наблюдението на кредитния риск клиентите се групират по кредитни характеристики, включително дали са физическо или юридическо лице. Дружеството начислява обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания. Основните компоненти на тази обезценка са специфичен компонент за загуба, която се отнася за индивидуално значими експозиции, както и колективен компонент за загуба, установен за групи от сходни активи, по отношение на загуби, които са възникнали, но все още не са идентифицирани. Колективният компонент за загуба се определя въз основа на исторически данни за плащане за подобни финансови активи.

Основният клиент на Дружеството е "НЕК" ЕАД при което е налице висока концентрация на кредитен риск. Висок кредитен риск съществува и при продажбите на топлоенергия на населението и на други контрагенти. Доказателство за това е високият размер на обезценените вземания по продажби.

34.2 ЛИКВИДЕН РИСК

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

Дружеството прилага изчисление на себестойността на базата на дейности за своите продукти и услуги, което подпомага за следенето на паричните потоци и за оптимизиране на възвръщаемостта на инвестициите. Обикновено Дружеството гарантира, че разполага с достатъчно парични средства при поискване, за да посрещне очакваните оперативни разходи за период от 60 дни, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия.

34.3 ВАЛУТЕН РИСК

Дружеството е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от функционалната валута - BGN. Такива сделки са деноминирани предимно в (EUR), (USD). От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството, деноминирани главно в щатски долари (USD) и (EUR), излагат Дружеството на валутен риск. За да намали валутния риск, Дружеството следи паричните потоци, които не са в български лева.

- покупки на основните стоки и материали, които Дружеството влага в производството, са деноминирани в щатски долари (USD) и (EUR).
- продажбите са предимно деноминирани в български лева
- разходите за труд са в български лева.

По отношение на други парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, политиката на Дружеството е да поддържа нетната си експозиция на приемливо ниво чрез закупуване и продажба на чуждестранни валути на спот курсове, когато е необходимо, за да се изгледят временните дисбаланси.

34.4 ОПЕРАТИВЕН РИСК

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и

регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството

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

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

Дата на съставяне: 28.02.2017 г.

Съставител:.....

Павлина Любенова Петрова

Изпълнителен директор

Севдалин Желев Желев



Дата на одобрение от СД: 02.03.2017г.