



Топлофикация Разград ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

За годината към 31.12.2017 г.

С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Представяващ:

Михаил Ковачев

Съставител:

Валентина Илиева

Заверил:

ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:

София, 28 март 2018 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на ТОПЛОФИКАЦИЯ РАЗГРАД ЕАД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **ТОПЛОФИКАЦИЯ РАЗГРАД ЕАД** („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2017 г. , неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независим финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие

Обръщаме внимание на Бележка 5 „Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние, към индивидуалния финансов отчет, където е оповестено, че финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие. В същата бележка е оповестено, че Дружеството реализира загуба за периода в размер на 1 353 хил. лв. и има натрупана загуба в размер на 3 333 хил. лв. към 31 декември 2017 г. Към тази дата общата стойност на нетните активи надвишава с 2 726 хил. лева собствения капитал на Дружеството, което не е в съответствие с чл. 252 от Търговския закон. Налице е съществена несигурност, която би могла да породни значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо

предприятие без подкрепата на акционерите си. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Закона за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г. и утвърдени от нейния Управителния съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, приложим в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Приложение №10 от Наредба №2/17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Съдържание на годишния доклад за дейността)

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с ръководството, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Одиторско Дружество „ИсаОдит“ ООД

Управител:

Изабела Джалъзова

Регистриран одитор, отговорен за одита:

Изабела Джалъзова



гр. София, България

Дата: 30 март 2018 г.

Топлофикация Разград ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ към 31.12.2017 г.

АКТИВ	Приложение	31.12.2017 г. BGN'000	31.12.2016 г. BGN'000
Нетекущи активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	2.1.	2 512	2 734
Нематериални активи, различни от репутация	2.2.	63	76
Общо нетекущи активи		2 575	2 810
Текущи активи			
Текущи материални запаси	2.3.	213	212
Текущи търговски и други вземания	2.4.	1 737	1 779
Текущи данъчни активи	2.5.	5	5
Парични средства	2.6.	50	54
Общо текущи активи		2 005	2 050
Общо активи		4 580	4 860



СОБСТВЕН КАПИТАЛ и ПАСИВИ	Приложение	31.12.2017 г. BGN'000	31.12.2016 г. BGN'000
Собствен капитал	2.7.		
Основен капитал	2.7.1.	2 099	2 099
Регистриран капитал		2 099	2 099
Резерви	2.7.2.	607	614
Финансов резултат	2.7.3.	(3 333)	(1 986)
Неразпределени печалби/(непокрити загуби)		(1 983)	(1 890)
Печалба/(загуба) за годината		(1 350)	(96)
Общо собствен капитал		(627)	727
Нетекущи пасиви			
Нетекущи задължения към персонала и социалното осигуряване	2.8.	28	30
Пасиви по отсрочени данъци	2.9.	20	18
Нетекущи финансови пасиви	2.10.	378	688
Общо нетекущи пасиви		426	736
Текущи пасиви			
Текущи търговски и други задължения	2.11.	3 572	2 258
Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване	2.12.	61	59
Текущи данъчни задължения	2.13.	50	58
Текущи финансови пасиви	2.14.	1 098	1 022
Общо текущи пасиви		4 781	3 397
Общо пасиви		5 207	4 133
Общо собствен капитал и пасиви		4 580	4 860

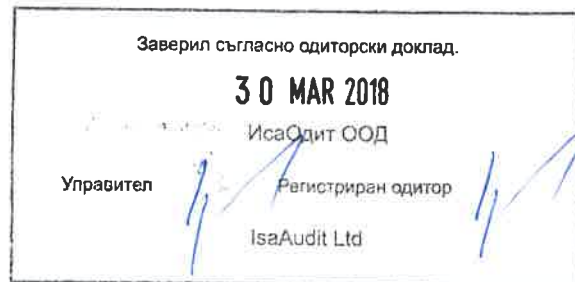
Приложенията от страница 36 до страница 89 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Михаил Ковачев

Съставител:
Валентина Илиева

Заверил:
ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 28 март 2018 г.



Топлофикация Разград ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД за 2017 година

	Приложение	2017 г. BGN'000	2016 г. BGN'000
Нетни приходи от продажби	1.1.1.	3 938	3 806
Приходи от продажба на продукция		3 877	3 744
Приходи от услуги		61	62
Други приходи	1.1.2.	98	363
Общо приходи от оперативна дейност		4 036	4 169
Разходи по икономически елементи		(5 272)	(4 432)
Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	1.2.1.	(3 044)	(2 576)
Разходи за външни услуги	1.2.2.	(767)	(542)
Разходи за амортизации	1.2.3.	(326)	(333)
Разходи за персонала	1.2.4.	(568)	(534)
Други разходи	1.2.5.	(567)	(447)
Общо разходи от оперативна дейност		(5 272)	(4 432)
Печалба/(загуба) от оперативната дейност		(1 236)	(263)
Финансови приходи	1.1.3.	-	316
Финансови разходи	1.2.6.	(112)	(147)
Финансови приходи/(разходи), нетно		(112)	169
Печалба/(загуба) преди разходи за данъци		(1 348)	(94)
(Разходи)/приходи за данъци	1.2.7.	(2)	(2)
Печалба/(загуба) за периода		(1 350)	(96)
Друг всеобхватен доход, представен преди свързаните данъчни ефекти		(3)	-
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		(3)	-
Общо компоненти на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат прекласифицирани към печалба или загуба преди облагане с данъци		(3)	-
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(3)	-
Общо всеобхватен доход за периода		(1 353)	(96)

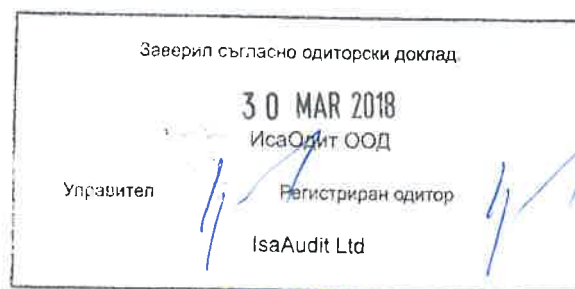
Приложенията от страница 36 до страница 89 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Михаил Ковачев

Съставител:
Валентина Илиева

Заверил:
ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
 София, 28 март 2018 г.



Топлофикация Разград ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ, ПРЯК МЕТОД за 2017 година

	2017 г. BGN'000	2016 г. BGN'000
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и доставчици	4 425	4 596
Плащания на доставчици и клиенти	(3 150)	(3 683)
Плащания на персонала и за социално осигуряване	(575)	(550)
(Платени)/възстановени данъци (без корпоративни данъци)	(184)	(126)
Други постъпления/(плащания), нетно	(54)	303
Нетни парични потоци от оперативна дейност	462	540
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Потоци от загубата на контрол над дъщерни предприятия или други стопански единици	-	54
Постъпления от продажби на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(120)	(84)
Нето парични средства използвани в инвестиционната дейност	(120)	(30)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления по получени заеми	-	10
Плащания по получени заеми	(289)	(394)
Платени лихви	(48)	(183)
Други парични потоци от финансова дейност, нетно	(8)	(7)
Нето парични средства използвани във финансовата дейност	(345)	(574)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти преди ефектът от промените в обменните курсове	(3)	(64)
Ефект от промените във валутните курсове върху паричните средства и паричните еквиваленти	(1)	(1)
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти	(4)	(65)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	54	119
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	50	54

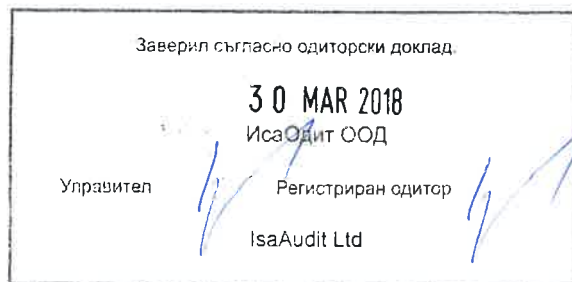
Приложенията от страница 36 до страница 89 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Михаил Ковачев

Съставител:
Валентина Илиева

Заверил:
ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 28 март 2018 г.



Топлофикация Разград ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ към 31.12.2017 г.

	Основен капитал	Резерви	Натрупани печалби/загуби	Общо собствен капитал
	BGN'000	BGN'000	BGN'000	BGN'000
Салдо на 1.1.2016 г.	2 099	615	(1 891)	823
Промени в собствения капитал за 2016 г.				
Трансфер от преоценъчен резерв към неразпределена печалба	-	(1)	1	-
Печалба/(загуба) за периода			(96)	(96)
Салдо към 31.12.2016 г.	2 099	614	(1 986)	727
Промени в собствения капитал за 2017 г.				
Трансфер от преоценъчен резерв към неразпределена печалба	-	(3)	3	-
Увеличение/(намаление) чрез други промени	-	(1)	-	(1)
Печалба/(загуба) за периода			(1 350)	(1 350)
Друг всеобхватен доход	-	(3)	-	(3)
Печалби/(загуби) от преоценките на планове за дефинирани доходи		(3)	-	(3)
Салдо към 31.12.2017 г.	2 099	607	(3 333)	(627)

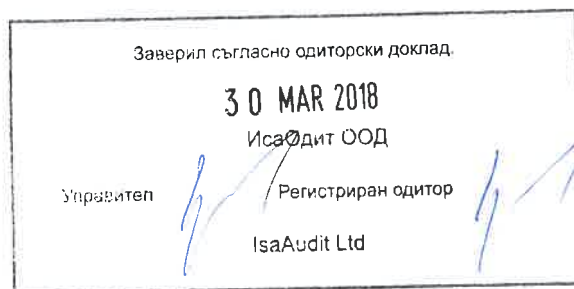
Приложенията от страница 36 до страница 89 са неразделна част от финансовия отчет.

Представяващ:
Михаил Ковачев

Съставител:
Валентина Илиева

Заверил:
ИсаОдит ООД

Дата на одобрение на финансовия отчет:
София, 28 март 2018 г.



СЪДЪРЖАНИЕ

Доклад на независимия одитор	
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	
Отчет за финансовото състояние	
Отчет за паричните потоци	
Отчет за промените в собствения капитал	
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	15
ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА „ТОПЛОФИКАЦИЯ – РАЗГРАД“ ЕАД	29
ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ	36
I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ	36
II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ И ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	37
ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА	37
ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ	37
ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ	38
Промени в счетоводната политика	38
Промени в счетоводната политика	45
Минимална сравнителна информация	45
Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети	45
Критични счетоводни преценки	45
Оповестявания за комплекта финансови отчети	46
Допустимо алтернативно третиране	46
Финансов обзор от ръководството	46
ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД	47
Приход от продажба на стоки и продукция	47
Приход от продажба на услуги	47
Междинните и авансови плащания, направени от клиенти, обикновено не отразяват извършените услуги	47
Такси за инсталация	47
Такси за обслужване	47
Споразумения с множество елементи	47
Приходи от лихви	48
Приходи от възнаграждения за права	48
Приходи от дивиденди	48
Приходи от финансиране	48
РАЗХОДИ	48
Общи и административни разходи	48
Разходи за обезценка	48
Печалби/(загуби) от продажби на вземания (финансови активи)	48

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Плащания по лизингови договори	49
Финансови приходи и разходи	49
<i>ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА</i>	49
<i>ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ</i>	49
<i>НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ</i>	50
Положителна репутация	50
Отделно придобит нематериален актив	50
Вътрешно създаден нематериален актив	51
Нематериални активи, придобити в бизнес комбинация	51
Амортизация	51
<i>ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</i>	51
<i>МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ</i>	52
<i>ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</i>	52
Първоначално признаване и оценяване	52
Последваща оценка на финансови активи	52
Обезценка на финансови активи	53
Отписване на финансови активи	54
Последваща оценка на финансови пасиви	54
Отписване на финансови пасиви	55
Лихвени кредити и заеми	55
Лихви, дивиденди, загуби и печалби	55
Компенсиране на финансов актив и финансов пасив	56
Пари и парични еквиваленти	56
<i>РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ</i>	57
<i>СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА</i>	57
<i>ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО</i>	58
<i>ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС</i>	59
Данък върху добавената стойност (ДДС)	60
<i>ПРОВИЗИИ</i>	60
<i>КАПИТАЛ</i>	60
<i>ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ</i>	60
<i>КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ</i>	62
Признаване на приходите	62
Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи	62
Провизия за съмнителни вземания	63
Тестове за обезценка на активи	63
Нетната реализуема стойност на материалните запаси	63
Приблизителна оценка за отсрочени данъци	64

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Провизии.....	64
Провизии за гаранции	64
Провизии за реструктуриране.....	65
Условни активи и пасиви.....	65
Актьорски предположения за дефинирани планове при пенсиониране	65
Плащанията на базата на акции	67
Задължение за извеждане от експлоатация	67
Емисии на парникови газове	67
<i>ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА</i>	<i>68</i>
<i>РЕКЛАСИФИКАЦИИ И ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ</i>	<i>69</i>
<i>СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ.....</i>	<i>69</i>
III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ.....	69
1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	69
1.1. Приходи.....	69
1.1.1. Нетни приходи от продажби	69
1.1.2. Други приходи	69
1.1.3. Финансови приходи.....	70
1.2. Разходи.....	70
1.2.1. Разходи за използвани суровини, материали и консумативи	70
1.2.2. Разходи за външни услуги.....	70
1.2.3. Разходи за амортизации.....	71
1.2.4. Разходи за персонала	71
1.2.5. Други разходи	71
1.2.6. Финансови разходи	71
1.2.7. Разход за данъци от продължаващи дейности.....	72
2. Индивидуален Отчет за финансовото състояние	72
Нетекущи активи.....	72
2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване.....	72
2.2. Нематериални активи, различни от репутация	73
Текущи активи	73
2.3. Текущи материални запаси	73
2.4. Текущи търговски и други вземания	74
2.5. Текущи данъчни активи.....	74
2.6. Парични средства	74
2.7. Собствен капитал.....	74
2.7.1. Основен капитал	74
2.7.2. Резерви	75
2.7.3. Финансов резултат	75
Нетекущи пасиви	76

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

2.8. Нетекущи задължения към персонала и социалното осигуряване	76
2.9. Пасиви по отсрочени данъци.....	76
2.10. Нетекущи финансови пасиви.....	76
Текущи пасиви.....	77
2.11. Текущи търговски и други задължения.....	77
2.12. Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване.....	77
2.13. Текущи данъчни задължения.....	77
2.14. Текущи финансови пасиви	77
IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ	78
1. Сделки със свързани лица	78
2. Цели и политика за управление на финансовия риск	81
<i>Информация за финансовия риск.....</i>	<i>82</i>
Кредитен риск.....	82
Ликвиден риск	82
Лихвен риск.....	84
Валутен риск	85
Пазарен риск	86
3. Управление на капитала.....	87
4. Възнаграждение за одит.....	87
5. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние	87
V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	88

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

За годината, завършваща на 31 декември 2017 г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА "ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД" ЕАД Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ГЛАВА СЕДМА ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ИЗИСКВАНИЯТА НА ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН И ИЗИСКВАНИЯТА НА ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

Ръководството представя своя годишен доклад и индивидуалния годишен финансов отчет към 31 декември 2017 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Този финансов отчет е одитиран от одиторско дружество ИсаОдит ООД.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в Република България с ЕИК 116019472

Дружеството е със седалище, адрес на управление и адрес за кореспонденция гр. Разград, 7200, Индустриална зона, ул."Черна"

Основната му дейност е свързана с производство на електрическа и топлинна енергия, и пренос на топлинна енергия.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с производство на електрическа и топлинна енергия, и пренос на топлинна енергия.

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството не е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството не е регистрирано като финансова институция.

Финансовият резултат на Дружеството за 2017 г. след данъци е загуба в размер на 1 350 хил.лв. Данъчното облагане на Дружеството се извършва съгласно изискванията на местното законодателство.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност BGN'000
Овергаз Холдинг АД	100%	2 099	1 000
Общо	100%	2 099	1 000

Към 31 декември 2016 г. Топлофикация – Разград ЕАД няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е (627) хил. лв.

През отчетната 2017 г. не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2017 г., Топлофикация – Разград ЕАД е акционерно Дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2017 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Овергаз Холдинг АД

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017

2. Пламен Дончев
3. Петко Милевски
4. Ивайло Чавдаров
5. Михаил Ковачев

Изпълнителен Директор на Дружеството е Михаил Николаев Ковачев.

Човешки ресурси

Персонал

Персоналът, с който е реализирана производствената програма през 2017 год. е 37 човека, от които основните работници са 25 души, представляват 68%, а останалите 32% включват спомагателния и административен персонал - 12 човека.

Работна заплата

Начислените и изплатени средства за работна заплата за изтеклата година са в размер на 480 хил. лв. Достигната е средна брутна работна заплата от 915 лв.

Социални придобивки

Към предоставените социални придобивки можем да отчетем предоставянето на ваучери за храна /по 60 лв. на месец/, застраховки „Живот“ и „Трудова злополука“, както и предоставяне на годишни здравословни прегледи.

Анализ на продажби и структура на разходите

Както е видно от графика 1 – *Приходи, разходи и финансов резултат преди данъци*, Дружеството отчита намаляване на приходите и съществено увеличаване на разходите през отчетната 2017 г., спрямо предходната година.

	2017 г.	2016 г.
Приходи	4 036	4 485
Разходи	5 384	4 579
Финансов резултат преди данъци	(1 348)	(94)

Графика 1



Основният дял от приходите на Дружеството са от продажба на топлинна и електрическа енергия в размер на 3 877 хил.лв. (3 744 хил.лв за 2016 г.), при които е отчетено увеличение спрямо 2016 г. както следва:

- Приходи от топлинна енергия – 1 608 хил.лв. (1 534 хил.лв. през 2016 г.);
- Приходи от електрическа енергия - 2 269 хил.лв. (2 210 хил.лв. през 2016 г.)

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Допълнително дружеството отчита приходи от услуги в размер на 61 хил.лв. (62 хил.лв. за 2016 г.) и други приходи в размер на 98 хил.лв. (363 хил.лв. за 2016 г.). Разликата в отчетените други приходи през разглеждания период е свързана основно с отчетения приход от застраховател през 2016 г. в размер на 261 хил.лв., спрямо отчетения през 2017 г. – 7 хил.лв.

По-ниските приходи през 2017 г. са свързани и с отчетените през 2016 г. 316 хил.лв. финансови приходи, спрямо липсата на такива през 2017 г.

Разходите за основна дейност са в размер на 5 272 хил.лв. (4 432 хил.лв. за 2016 г.). С най-голям относителен дял са разходите за материали 3 044 хил.лв. (2 576 хил.лв. за 2016 г.), от които 2 895 хил.лв за природен газ, следвани от разходите за външни услуги – 767 хил.лв. (542 хил.лв за 2016 г.) и разходите за персонал 568 хил.лв. (534 хил.лв. за 2016 г.)

- Разходи за материали – 3 044 хил.лв.;
- Разходи за външни услуги – 767 хил.лв.;
- Разходи за амортизации – 326 хил.лв.;
- Разходи за възнаграждения – 480 хил.лв.;
- Разходи за осигуровки – 88 хил.лв.;
- Други разходи – 567 хил.лв.

Отчетено е значително увеличение на разходите за материали, дължащо се основно на разхода за разпределение на природен газ, съгласно сключен договор с „Овергаз Мрежи“ АД в сила от 01.10.2016 г. Отчетеният разход за разпределение на природен газ за 2017г. е в размер на 604 хил.лв.(192 хил.лв. за 2016 г.)

Отчетено е увеличение и на разходите за външни услуги с приблизително 225 хил.лв. спрямо предходен отчетен период, дължащо се основно на:

- Увеличение на разходите за ремонтни дейности - Най - значителен принос имат непризнатите от Застраховател щета и искане за възстановяване на суми за направени ремонтни дейности на Инсталацията за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия /ИКПТЕЕ/ в размер на приблизително 74 хил.лв, както и непредвидени допълнителни ремонтни дейности, свързани с подмяна на лагери на инсталацията - 19 хил.лв.
- Увеличение на разходите за текущо и абонаментно поддържане на ИКПТЕЕ, свързано с промяна в работните режими на инсталацията през неотоплителен сезон, довела до увеличение на работните часове;
- Увеличаване на разходите за емисии на парникови газове

С намаляването на броя на безплатните квоти, които дружеството получава ежегодно се увеличава броя на тези, които следва да бъдат закупени и предадени на администратора на Национални регистър за търговия с квоти за емисии на парникови газове /НРТКЕПГ/. Същевременно е отчетено и повишаване на цените на единица квоти , което води до увеличаване на разходите с приблизително 55 хил.лв.

Същевременно е отчетено и увеличаване на разходите за застраховки, правно обслужване и други външни услуги.

Отчетено е и увеличени на разходите за възнаграждение и осигуровки, дължащо се основно на промяна в размера на минималната работна заплата и пенсионирането на служители на дружеството, свързано с изплащането на обезщетения за пенсионирането им.

Производствен процес

Производственият процес на Дружеството се характеризира с производство на топлинна и електрическа енергия чрез газов бутален двигател с генератор и производство на топлинна енергия с водогрейни котли.

Инвестиционни проекти

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи (с балансова стойност):

- Земи – 62 хил.лв.;
- Сгради – 149 хил.лв.;
- Машини и оборудване – 1 687 хил.лв.;
- Съоръжения – 515 хил.лв.;
- Моторни превозни средства – 1 хил.лв.;
- Други активи – 4 хил.лв.;
- Активи в процес на изграждане 94 хил.лв.

Нематериалните активи - Компютърен софтуер с балансова стойност 63 хил.лв.

През 2017 г. инвестиционните разходи на Дружеството са в размер на 99 хил.лв.

Основните инвестиционни проекти са свързани с подмяна на 5 броя абонатни станции на обща стойност 42 хил.лв., закупуване на 3 броя предпазни клапана за Водогрейни котли на обща стойност – 7 хил.лв., закупуване на 2 броя разходомери на обща стойност 7 хил.лв., извършени подобрения на железобетонен комин на стойност приблизително 42 хил.лв. и закупуване на стопански инвентар на стойност 1 хил.лв.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Пазарен модел, регулиране и конкурентна среда

Пазарният модел на вътрешния пазар на Топлофикация – Разград ЕАД е в съответствие с действащото законодателство, като основни пазарни участници в сектор топлоенергетика могат да бъдат дефинирани:

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

Обект на ценово регулиране на вътрешния пазар са цените на произведените топлинна и електрическа енергия. Спецификата на дейността на Дружеството предполага реализация на продукцията на топлинна енергия единствено в лицензираната територия. Реализацията на електрическа енергия е възможна нормативно единствено за лицензианта на електрическа енергия за североизточна България - ЕНЕРГО - ПРО Продажби АД.

Основни клиенти, сключени договори

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

Основни доставчици

Като основни доставчици през 2017 г. могат да се определят Булгаргаз ЕАД, от когото Дружеството купува природен газ до средата на месец Септември 2017 г., "Овергаз Мрежи" АД, Филтър ЕООД, Омникар БГ ЕООД, Хигиенно - медицинска индустрия" ЕООД, Бруната" ООД, ГЕ Йенбахер и др.

Преглед на дейността

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за 2017 г. след данъци е загуба в размер на 1 350 хил.лв. (2016 г.: (96) хил.лв.)

Финансови инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви (финансовите инструменти) на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Финансови активи	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Кредити и вземания, в т.ч.:	1 737	1 779
Текущи търговски и други вземания	1 737	1 779
Парични средства	50	54
Общо финансови активи	1 787	1 833
Финансови пасиви	31.12.2017г.	31.12.2016г.
Текущи търговски и други задължения	3 572	2 258
Задължения по кредити, в т.ч.:	1 476	1 710
- Нетекущи	378	688
- Текущи	1 098	1 022
Общо финансови пасиви	5 048	3 968

В приложенията към финансовия отчет на Дружеството към 31.12.2017г. е представена допълнителна информация относно оценяването и представянето на финансовите инструменти.

Финансов отчет и анализ

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

- Финансова автономност

	2017 г.	2016 г.
Коеф. на финансова автономност	(0.1204)	0.1759
Коеф. на задължнялост	(8.3046)	5.6850

Графика 2

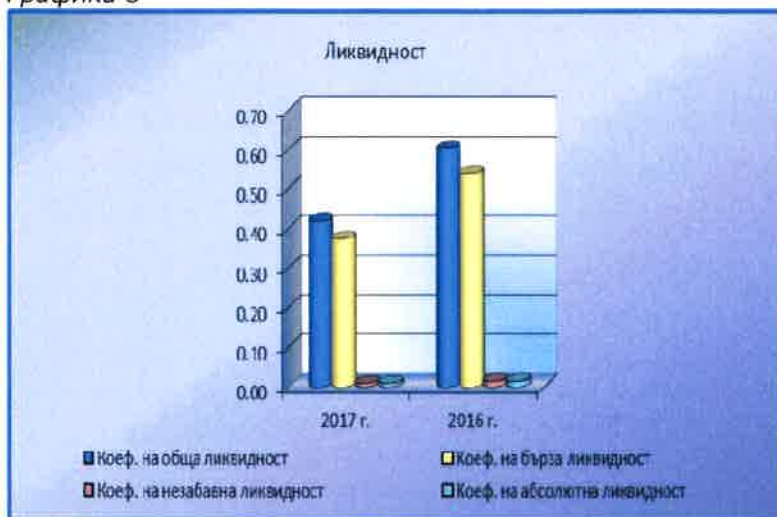


- Ликвидност

	2017 г.	2016 г.
Коеф. на обща ликвидност	0.4194	0.6035
Коеф. на бърза ликвидност	0.3748	0.5411
Коеф. на незабавна ликвидност	0.0105	0.0159
Коеф. на абсолютна ликвидност	0.0105	0.0159

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

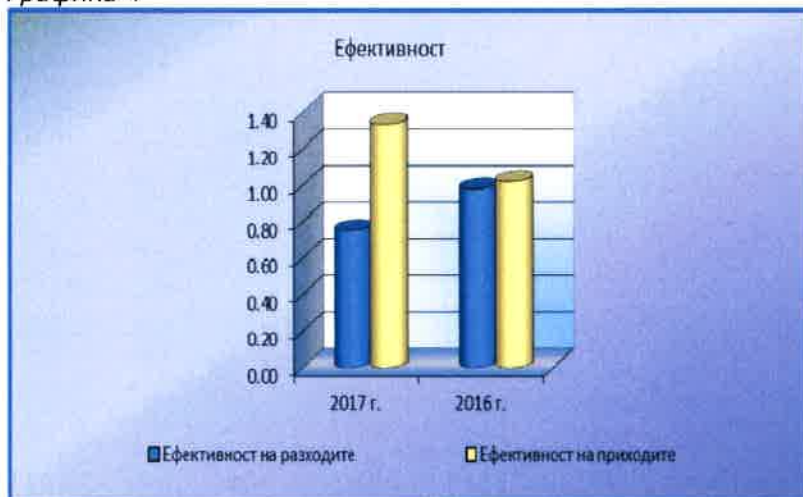
Графика 3



- Ефективност

	2017 г.	2016 г.
Ефективност на разходите	0.7496	0.9795
Ефективност на приходите	1.3340	1.0210

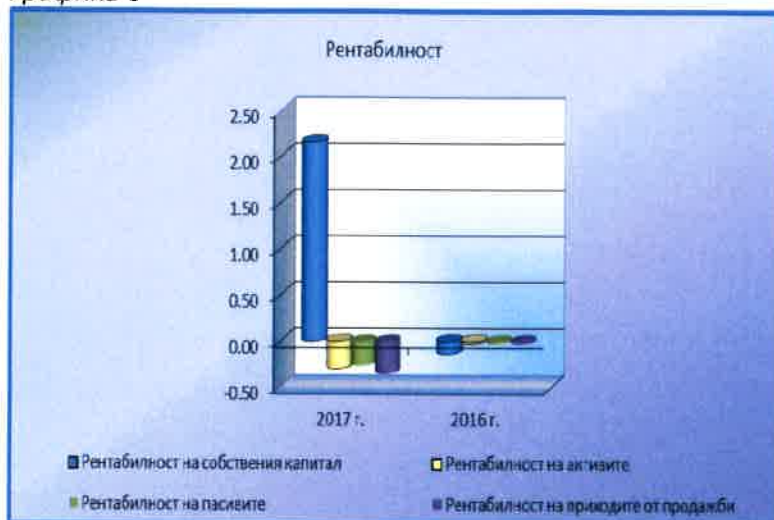
Графика 4



- Рентабилност

	2017 г.	2016 г.
Рентабилност на собствения капитал	2.1580	(0.1320)
Рентабилност на активите	(0.2954)	(0.0198)
Рентабилност на пасивите	(0.2599)	(0.0232)
Рентабилност на приходите от продажби	(0.3436)	(0.0252)

Графика 5



Фактори, оказали въздействие върху финансовото състояние на дружеството и основни параметри в дейността през 2017 г.

През 2017 г. основните фактори, оказали влияние върху финансовото състояние на Дружеството са свързани с :

- Непризнаване за ценообразуващ елемент на разходите за разпределение на природен газ от страна на Комисията за енергийно и водно регулиране и липса на тяхното отражение в продажните цени на дружеството.
- Невъзможност за навременно обслужване на текущите задължения, водещо до увеличаване на неустойките за забавено плащане.
- По-ниски продажни цени на основните продукти на Дружеството – топлинна и електрическа енергия;
- Липса на навременно отразяване движението на цените на основната суровина, в цените на топлинната и електрическата енергия;
- Липса на конкретна държавна политика в Сектора - непрекъсната промяна в основните нормативни документи.

Стопански цели за 2018г.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството.

Икономическо развитие

Същевременно Дружеството очаква признаване за ценообразуващ елемент на разхода за разпределение на природен газ от страна на Комисията за енергийно и водно регулиране, което да гарантира стабилизиране на съотношението между получените приходи и направените разходи. Това от своя страна ще доведе до възможност за обслужване на текущите задължения и същевременно отчитане на по-малки разходи за неустойки за забавено плащане.

Развитие на персонала

По отношение развитието на персонала не се очаква драстично увеличаване или намаляване на персонала на дружеството, като същевременно се запазва тенденцията по предлагане на различни видове обучения с цел повишаване квалификацията на заетите лица. Забелязва се все по-малко предлагане на квалифицирана работна сила.

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Очаквани инвестиции

През 2018 г. Дружеството очаква да направи инвестиции в преноса и топлоизточника в размер на 59 хил. лв., свързани с подмяна на абонатни станции, рехабилитация на съществуващи активи и др.

Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет

Отчита се тенденция, свързана с повишаване на борсовата цена на квотите за емисии на парникови газове.

Информация по чл. 187 д от Търговския закон

През 2017 г. не са придобивани и прехвърляни собствени акции от Дружеството. Дружеството не притежава собствени акции от капитала си.

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

Възнагражденията, получени общо през 2017 година от членовете на Съвета на Директорите са в размер на 80 хиляди лева.

През 2017 г. не са настъпили промени в броя притежавани акции от капитала на Дружеството.

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

Към 31.12.2017 г. Съветът на директорите на „Топлофикация - Разград“ ЕАД има следния състав:

1. Овергаз Холдинг АД, представлявано от Илиян Петров Илиев – Председател на Съвета на директорите;
2. Пламен Георгиев Дончев - Зам.-председател на Съвета на директорите;
3. Петко Любенов Милевски – Член на Съвета на директорите;
4. Ивайло Станков Чавдаров – Член на Съвета на директорите;
5. Михаил Николаев Ковачев – Изпълнителен директор.

Информация за участие в търговски дружества на членовете на Съвета на директорите по смисъла на чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ - притежаване на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участие в управлението на други дружества като членове на съвети:

1) ОВЕРГАЗ ХОЛДИНГ АД, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон“ №14А, с адрес за кореспонденция: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5 - **Председател на СД:**

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.

2. Притежава повече от 25 на сто от капитала на следните дружества:

- **Адвентчър АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 131266085;
- **Газтек БГ АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 831923404;
- **Енергоконсулт АД – в ликвидация**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 831587870;
- **Овергаз Загреб ЕООД /Overgaz Zagreb d.o.o./** (дружество, регистрирано по законите на Хърватия), със седалище и адрес на управление: Република Хърватия, гр. Загреб, ул. „Грамча“ 2Л, с рег. № 080681893;
- **Овергаз Инженеринг АД**, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон“ №14А, с ЕИК 838102661;
- **Овергаз Инк. АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 040845618;

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

- **Овергаз Капитал АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 121589421;
- **Овергаз Сърбия ЕООД /Overgas SRB d.o.o./** (дружество, регистрирано по законите на Република Сърбия), със седалище и адрес на управление: Република Сърбия, гр. Белград, община Нови Белград, ул. „Доктор Иван Рибар“, вх. 119, с рег. № 20480688;
- **Овергаз Техника АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 126040166;
- **Овердрайв АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 131413539;
- **Оу Джи Секюрити АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 200535777;
- **Оу Джи Транс АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 130492551;
- **Ренесанс АД**, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон“ № 14А, с ЕИК 128566083;
- **Топлофикация – Разград ЕАД**, със седалище и адрес на управление: гр. Разград, Индустриална зона, ул. „Черна“, с ЕИК 116019472;
- **Деком-София ЕООД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, бул. „Джеймс Баучер“ №51, с ЕИК 831455302;
- **Екоклима-проект ЕООД**, със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, ул. „Одрин“ №3, с ЕИК 102915916.

3. Участва в управлението на търговски дружества като член на съвет, а именно:

- **Адвентчър АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 131266085;
- **Газтек БГ АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 831923404;
- **Овергаз Инженеринг АД**, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон“ №14А, с ЕИК 838102661;
- **Овергаз Техника АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 126040166;
- **Оу Джи Транс АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 130492551;
- **Оу Джи Секюрити АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 200535777;
- **Топлофикация – Разград ЕАД**, със седалище и адрес на управление: гр. Разград, Индустриална зона, ул. „Черна“, с ЕИК 116019472;
- **Резиденшъл Парк Елин Пелин ЕАД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 200507870;
- **Пчелин ЕАД**, със седалище и адрес на управление: с. Пчелин, община Костенец, к.к. „Пчелински бани“, с ЕИК 131461758;
- **Индустриален Парк Елин Пелин АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 131448853.

2) ПЛАМЕН ГЕОРГИЕВ ДОНЧЕВ, с ЕГН 6411119086, притежаващ лична карта №637037307, издадена на 31.07.2008 г. от МВР – Полиция – **Зам.-председател на Съвета на директорите:**

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.

2. Не притежава повече от 25 на сто от капитала на дружества.

3. Участва в управлението на търговски дружества като член на съвет, а именно:

- **Овергаз Холдинг АД**, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон“ №14А, с ЕИК 128044092;
- **Газтек БГ АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 831923404;
- **Овергаз Инженеринг АД**, със седалище и адрес на управление: гр. Ямбол, ул. „Цар Симеон“ №14А, с ЕИК 838102661;
- **Овергаз Техника АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 126040166;
- **Оу Джи Транс АД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 130492551;
- **Топлофикация – Разград ЕАД**, със седалище и адрес на управление: гр. Разград, Индустриална зона, ул. „Черна“, с ЕИК 116019472;
- **Деком – София ЕООД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, бул. „Джеймс Баучер“ № 51, с ЕИК 831455302;
- **БГ Школо ЕАД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК 201405530;
- **Екоклима ЕАД**, със седалище и адрес на управление: гр. Бургас, ул. „Одрин“ №3, с ЕИК 102915916, с ЕИК 102127773;
- **Овергрин ЕАД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК175349650;
- **Русгеоком БГ ЕАД**, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Филип Кутев“ №5, с ЕИК175166081.

3) ПЕТКО ЛЮБЕНОВ МИЛЕВСКИ, с ЕГН 4806136768, притежаващ лична карта №640117447, издадена на 29.04.2010 г. от МВР-София, с адрес: гр. София, бул. „Княз Александър Дондуков“ №34 – **Член на Съвета на директорите:**

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.

2. Притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества, а именно:

- **Миту“ ООД**, с ЕИК 831129175.

3. Не участва в управлението на други дружества и кооперации като управител, прокурист, или член на съвет, освен в Съвета на директорите на „Топлофикация - Разград“ ЕАД, с ЕИК 116019472.

4) ИВАЙЛО СТАНКОВ ЧАВДАРОВ, с ЕГН 6509176685, притежаващ лична карта №640923766, издадена на 07.09.2010 г. от МВР-София, бул. „Петко Ю. Тодоров“, бл.8, вх. Д – **Член на Съвета на директорите:**

1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.

2. Не притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества.

3. Не участва в управлението на други дружества и кооперации като управител, прокурист, или член на съвет, освен в Съвета на директорите на „Топлофикация - Разград“ ЕАД, с ЕИК 116019472.

5) МИХАИЛ НИКОЛАЕВ КОВАЧЕВ, ЕГН 6509045324, притежаващ лична карта №641943139, издадена на 25.01.2011 година от МВР – София, с адрес: гр. София, ж.к. „Западен парк“, бл.90, вх.Б, ет.2, ап.8 – **Изпълнителен директор:**

- 1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.**
- 2. Притежава повече от 25 на сто от капитала на търговски дружества, а именно:**
 - **Дунав - К ЕООД**, с ЕИК 831129175.
- 3. Участва в управлението на други дружества като управител, а именно:**
 - **Дунав - К ЕООД**, с ЕИК 831129175.

II. Информация за капиталовите участия на „Топлофикация - Разград“ ЕАД и за участията му в управлението на други дружества

Топлофикация - Разград ЕАД, със седалище и адрес на управление: гр. Разград, Индустриална зона, ул. „Черна“, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 116019472:

- 1. Не участва като неограничено отговорен съдружник в търговски дружества.**
- 2. Не притежава повече от 25 на сто от капитала на други дружества.**
- 3. Не участва в управлението на търговски дружества като член на съвет.**

През изминалата 2017 г. членовете на Съвета на директорите на Дружеството или свързани с тях лица не са сключвали договори по смисъл на чл. 240 б от Търговския закон.

Възнаграждения, получени от членове на съвета на директорите

1. Овергаз Холдинг АД	-	18 хил.лв.
2. Пламен Дончев	-	9 хил.лв.
3. Петко Милевски	-	8 хил.лв.
4. Ивайло Чавдаров	-	9 хил.лв.
5. Михаил Ковачев	-	36 хил.лв.

Управление на капиталовия риск

Целите на ръководството при управление на капитала са да защитят правото на Дружеството да продължи като действащо дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура, за да се намали цената на капитала.

В съответствие с останалите в индустрията, „Топлофикация – Разград“ ЕАД контролира капитала на база на съотношението собствен/привлечен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като нетните дългове (нетен дългов капитал) се разделят на общия капитал. Нетните дългове се изчисляват, като от общия дългов капитал, който се формира от задълженията към банки и финансови институции, по лизингови договори, търговски кредити и заеми, стокови кредити, без значение дали са към свързани или несвързани лица се приспаднат парите и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в Отчета за финансовото състояние) се събере с нетните дългове.

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

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	1 476	1 710
Задължения към банки и финансови институции	714	1 000
Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити	762	710
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(50)	(54)
Нетен дългов капитал	1 426	1 656
Общо собствен капитал	(627)	727
Общо капитал	799	2 383
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	1.78	0.69

Към 31 декември 2017 г. собственият капитал е отрицателна величина (627) хил. лв., като Дружеството не е в съответствие с чл.252, ал.1, т.5 от Търговския закон.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

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

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

Основни положения за управление на риска

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

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба.

Вземания от клиенти

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

Инвестиции

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

Ликвиден риск

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

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост, чрез използването на заеми.

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 управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като всички активи и пасиви на Дружеството са деноминирани в български лева или евро. Валутен риск би настъпил при промяна на съотношението на български лев/евро, за което Ръководството няма такава информация и предвиждания.

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;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към края на годината, финансово му представяне и парични му потоци.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватни счетоводни политики при изготвянето на годишния финансов отчет към 31 декември 2017г. и е направило разумни и предпазливи преценки, предположения и приблизителни оценки.

Ръководството също потвърждава, че се е придържало към действащите счетоводни стандарти, като финансовият отчет е изготвен на принципа „действащо предприятие“.

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Ръководството носи отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

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



Михаил Ковачев - Изпълнителен директор
Топлофикация - Разград ЕАД

София,
27.03.2018 г.

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА „ТОПЛОФИКАЦИЯ – РАЗГРАД“ ЕАД

Съгласно чл.100н, ал.7, т.2 и **Приложение №10** към 32, ал.1, т.2 /изп. и доп. – ДВ бр.101 от 2006 г., в сила от 01.01.2007 г., бр. 82 от 2007 г., бр.63 от 2016 г./ от Наредба 2 от 17.09.2003 г.

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Основната дейност на „Топлофикация – Разград“ ЕАД е свързана с производство на топлинна и електрическа енергия и пренос на топлинна енергия на територията за която Дружеството има издадени лицензии. Приходите от продажби и съответния им относителен дял са предоставени в табл.1.

табл.1

Вид приход	Количество (МВтч.)	Приход (хил.лв.)	%
Продажби на електроенергия	15 162	2 269	57,62
Продажби на топлоенергия	25 661	608	40,83
Продажби на други услуги	-	61	1,55
ОБЩО :	-	3 938	100,00

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

През 2017 г. Дружеството отчита приходи в размер на 4 036 хил.лв. Съгласно спецификата на дейността, приходите от продажби могат да бъдат разделени по категории съгласно табл.1, от които основен дял заемат приходите от електрическа енергия, съставляващи приблизително 58 % от общите приходи от продажби на Дружеството.

Дружеството продава произведената високоефективна комбинирана електрическа енергия на регулиран пазар на Енерго-Про Продажби АД.

Допълнително са отчетени други приходи в размер на 98 хил.лв., включващи приходи от неустойки, приходи с изтекъл давностен период и други.

Основният дял от разходите (54% за 2017 г.) на Дружеството се формират от разходите за основната производствена суровина – природен газ.

До средата на месец Септември природния газ бе доставян от „Булгаргаз“ ЕАД, а за останалата част от годината - от „Овергаз Мрежи“ АД.

Като други доставчици, с които Дружеството е в партньорски отношения могат да се дефинират: „Филтър“ ЕООД, „Омникар БГ“ ЕООД, „Хигиенно - медицинска индустрия“ ЕООД, „Бруната“ ООД, „ГЕ Йенбахер“ и „Овергаз Мрежи“ АД.

3. Информация за сключени съществени сделки

През 2017 г. Дружеството промени доставчика на основната си производствена суровина – природен газ, като до средата на месец Септември природния газ бе доставян от „Булгаргаз“ ЕАД, а през останалата част от годината - от „Овергаз Мрежи“ АД.

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

4. Информация относно сделките, сключени между емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Покупки от свързани лица в групата		
Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2017 г.
"Овергаз Холдинг" АД	услуга, неустойки	94
"Вестител БГ" АД	услуга	1
"Оу Джи Транс" АД	услуга	52
"Овергаз Инк" АД	услуга	47
"Овергаз Мрежи" АД	услуга/материал	1 591
"Овергаз Капитал" АД	неустойки	38
"Овергаз Инженеринг" АД	услуга, материали	57
Общо		1 880

Покупки от свързани лица извън групата		
Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2017 г.
Методия АД	услуга	52
Методия УЕБ ООД	услуга	5
Общо:		57

Продажби на свързани лица в групата		
Свързано лице - клиент	Вид сделка	2017 г.
"Овергаз мрежи" АД	услуга	4
Общо		4

През 2017 г. Дружеството е сключило следните договори и анекси със свързани лица:

- Договор за депозит на стойност 40 хил. лв. с „Овергаз Капитал“ АД;
- Анекс за удължаване срока на Договор за поемане на кредитни ангажименти на стойност 320 лв., сключен с „Овергаз Капитал“ АД – издаване на банкова гаранция;
- Споразумение №2 за удължаване на срока. Споразумението е неразделна част от договор за покупко-продажба на парично вземане ППОХ-144/01.08.2013 г., сключено с „Овергаз Капитал“ АД;
- Договор за проектиране, изработка, доставка на материали, демонтаж на стари и монтаж на 5 броя нови абонатни станции. Договорът е сключен с „Овергаз Инженеринг“ АД и е на стойност приблизително 42 хил.лв. без ДДС.
- Договор за направа на обследване и топлинни изпитвания на водогрейни котли, на стойност 6 хил.лв., сключен с „Овергаз Инженеринг“ АД.
- Договор за доставка и разпределение на природен газ с „Овергаз Мрежи“ АД и споразумения към него;
- Анекс за удължаване срока на Договор за регламентиране правата и задълженията, свързани с предоставянето за ползване на СИМ карти и мобилни услуги, сключен с „Овергаз Холдинг“ АД.

Свързаността с „Овергаз Мрежи“ АД произтича от обстоятелството, че „Овергаз Мрежи“ АД и „Топлофикация – Разград“ ЕАД имат общо крайно дружество-майка – „Ди Ди

Мениджмънт" АД (непряко чрез дружествата, основни акционери в капитала/собственици на капитала на всяко от свързаните дружества).

Свързаността на „Топлофикация – Разград“ ЕАД с „Овергаз Инк“ АД, „Овергаз капитал“ АД, „Овергаз Инженеринг“ АД произтича от обстоятелството, че дружеството-майка – „Овергаз Холдинг“ АД е акционер с повече от 25 % капитал на изброените дружества.

Свързаността на „Топлофикация – Разград“ ЕАД с „Овергаз Холдинг“ АД произтича от обстоятелството, че „Овергаз Холдинг“ АД притежава 100 % от капитала на „Топлофикация – Разград“ ЕАД.

Свързаността на „Топлофикация – Разград“ ЕАД с „Оу Джи Транс“ АД се дължи на това, че дружеството майка „Овергаз Холдинг“ АД е акционер с 96.15% в „Оу Джи Транс“ АД. Дружество „Вестител БГ“ АД е асоциирано на „Овергаз Холдинг“ АД, тъй като „Овергаз Холдинг“ АД е акционер с 0,165% в същото. С „Методия“ АД и „Методия Уеб“ ООД „Топлофикация – Разград“ ЕАД е свързано през Георги Дончев, тъй като той е акционер и член на Съвета на Директорите на Ди Ди Мениджмънт АД – крайна компания майка и Председател на Съвета на Директорите на Овергаз Холдинг АД – компания майка.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Дейността на Дружеството през 2017 г. е силно повлияна от редица събития, по важните от които са свързани с:

- Непризнаване като ценообразуващ елемент на разходите за разпределение на приоден газ от страна на Комисията за енергийно и водно регулиране. Липса на отражение на разхода за разпределение в продажните цени на топлинната и електрическа енергия. Това от своя страна води до увеличаване на задълженията на дружеството, невъзможност за тяхното навременно обслужване, което е предпоставка за начисляването на неустойки за забавено плащане.
- непокрити от страна на застраховател разходи за аварийен ремонт на инсталацията за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия в размер на приблизително 74 хил.лв.;

Извършени непредвидени ремонтни дейности на ИКПТЕЕ в размер на 19 хил.лв.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК

През 2017 г. Дружеството не е сключвало такива сделки.

7. Информация за дялови участия на емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група, предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Дружеството няма инвестиции и дялови участия.

8. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

През 2017 г. Топлофикация – Разград ЕАД не е сключвало договори за заем.

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Към 31.12.2017 г. Дружеството има задължения по следните договори за заем:
 Задължение на стойност 711 хил. лв. по договор за банков кредит с „ПроКредит Банк (България)“ ЕАД от 22.12.2009 г. Към 31.12.2017 г. лихвения % е в размер 4,5; краен срок за погасяване – месец Януари 2020 г.

Задължение по кредит от свързани лица – 690 хил. лв. към „Овергаз Капитал“ АД, следствие на договор за покупко-продажба на парично вземане – ППОХ-144 от 01.08.2013 г., с лихвен % - 8.25 и краен срок за погасяване – м. Декември 2018 г.

През отчетната 2017 г. „Овергаз Холдинг“ АД не е сключвал договори за банкови заеми.

9. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в т.ч. на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати

През 2017 г. „Топлофикация – Разград“ ЕАД има сключени договор за депозит в размер на 40 хил. лв. с „Овергаз Капитал“ АД, лихвен % за първия месец 0.10%.

През отчетната 2017 г. „Овергаз Холдинг“ АД е сключвал договори за заем в качеството си на **заемодател**, както следва:

Договор	Договорен размер на кредита	Годишен лихвен процент	Срок на договора
Овергаз Холдинг АД /заемодател/, Овергаз Инк АД /заемател/ Договор за заем от 22.06.2017г.	4 000 000 BGN	3.47%	22.06. 2027 г.
Овергаз Холдинг АД /заемодател/, Овергаз Инк АД /заемател/ Договор за заем от 28.06.2017г.	5 000 000 BGN	3.47%	28.06. 2018 г.

През отчетната 2017 г. „Овергаз Холдинг“ АД е сключвал договори за заем в качеството си на **заемател**, както следва:

Договор	Договорен размер на кредита	Годишен лихвен процент	Срок на договора
Овергаз капитал АД /заемодател/, Овергаз Холдинг АД /заемател/ Договор за заем от 28.09.2017г. – мостово финансиране	4 000 000 BGN	8.08%	27.10. 2018 г.
Овергаз капитал АД /заемодател/, Овергаз Холдинг АД /заемател/ Договор за заем от 18.10.2017г. – оборотно финансиране	1 500 000 BGN	8.08%	30.06. 2018 г.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период

През 2017 г. не е извършвана нова емисия на ценни книжа.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати

Анализът на финансовите показатели показва загуба на Дружеството в размер на 1 353 хил.лв., като Дружеството не е публикувало предварителни прогнозни данни.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им

Дружеството управлява финансовите си ресурси в зависимост от паричните постъпления и генерираните задължения към Доставчиците. Паричните постъпления са функция на сезонния характер на дейността, което рефлектира върху невъзможността за навременно обслужване на възникналите задължения.

Основни фактори, оказващи влияние върху дейността са свързани с:

- липса на отражение на разхода за разпределение на природен газ в продажните цени на дружеството;
- ненавременно отражение в продажните цени на Дружеството на изменението на цената на основния производствен ресурс - природния газ;
- липса на ясна политика по отношение развитието на сектора;
- сезонен характер на услугите на Дружеството;
- ограничен набор от „лостове“ и механизми, посредством които да се гарантират навремени постъпления на парични средства;
- ниска покупателна способност на населението и др.

Дружеството е завело съдебно дело за непризнаване на разхода за разпределение на природен газ в цените на топлинната и електрическа енергия срещу Комисията за Енергийно и водно регулиране в Административен съд - гр. София

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Ежегодно „Топлофикация – Разград“ ЕАД отчита инвестиции на различна стойност съсредоточени в рехабилитация и подмяна на налични активи в топлоизточника и топлопреноса. За 2018 г. Дружеството планирани инвестиции в размер на 59 хил.лв., свързани с подмяна на абонатни станции и рехабилитация на съществуващи активи.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК и на неговата група, предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

През 2017 г. не са настъпили промени в принципа на управление на Дружеството.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети, система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

Информация за основните положения за управление на риска се съдържа в доклада за дейността, съставляващ неизменна част от Годишния финансов отчет на Дружеството. От средата на 2016 г., съгласно §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, „Топлофикация – Разград“ ЕАД предоставя допълнителна информация за финансовото си състояние съгласно изискванията на Комисията за финансов надзор.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година

През 2017 г. не са настъпили промени в управителните и надзорните органи на Дружеството.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, съответно

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

- а) получени суми и непарични възнаграждения;
- б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;
- в) сума, дължима от емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Членовете на Директорите получават единствено парични възнаграждения, като за 2017 г. са както следва:

1. Овергаз Холдинг АД	-	18 хил.лв.
2. Пламен Дончев	-	9 хил.лв.
3. Петко Милевски	-	8 хил.лв.
4. Ивайло Чавдаров	-	9 хил.лв.
5. Михаил Ковачев	-	36 хил.лв.

18. За публичните дружества - информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Топлофикация – Разград ЕАД не е публично дружество.

19. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери

Дружеството няма информация за такива договорености.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2017 г. висящите дела са както следва:

Ищец	Ответник	Номер на дело	Районен съд	Финансов интерес / вземания/
"Топлофикация - Разград" ЕАД	Дафинка Атанасова Станчева	2675/20417 г.	Районен съд Разград	687.22
"Топлофикация - Разград" ЕАД	Ахмед Ибрахим Чакър	752/2017 г.	Районен съд Кубрат	3 477.61
"Топлофикация - Разград" ЕАД	Надежда Николаева Иванова	1960/2017г.	Районен съд Разград	857.15
"Топлофикация - Разград" ЕАД	Олга Златанова Кръстева	110/2017 г.	Районен съд Разград	169.37
"Топлофикация - Разград" ЕАД	Цветанка Йорданова Русинова	3002/2017 г.	Районен съд Разград	492.24
"Топлофикация - Разград" ЕАД	"Търговия - 99" АД	2354/2017 г.	Районен съд Разград	737.04
"Топлофикация - Разград" ЕАД	"Търговия - 99" АД	2223/2017 г.	Районен съд Разград	532.98

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

"Топлофикация - Разград" ЕАД	Веселин Николов Запрянов	689/2017 г.	Районен съд Своге	161.00
"Топлофикация - Разград" ЕАД	Пенка Тодорова Пенчева	57898/2016 г.	Районен съд София	652.99
"Топлофикация - Разград" ЕАД	Любомир Атанасов Тушев	2674/2017 г.	Районен съд Разград	2 756.56
"Топлофикация - Разград" ЕАД	Гана Колева Димитрова	15870/2017 г.	Районен съд Варна	3 298.22
"Топлофикация - Разград" ЕАД	Сезгин Неязи Мехмед	3030/2017 г.	Районен съд Разград	1 735.24
"Топлофикация - Разград" ЕАД	Пламен Михайлов Райчев	112/2018 г.	Районен съд Разград	3 033.52
"Топлофикация - Разград" ЕАД	Веселин Любенов Дечев	21100/2017 г.	Районен съд София	2 718.37
"Топлофикация - Разград" ЕАД	Илия Костадинов Златев	16259/2017 г.	Районен съд Варна	637.73
Стефка Стефанова Иванова	"Топлофикация - Разград" ЕАД	2865/2017 г.	Районен съд Разград	1 447.26
ОБЩО:				23 394.50

21. За публичните дружества - данни за директора, за връзка с инвеститора, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Топлофикация – Разград ЕАД не е публично дружество.

Михаил Ковачев - Изпълнителен директор
„Топлофикация – Разград“ ЕАД

ИНДИВИДУАЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Наименование на Дружеството: ТОПЛОФИКАЦИЯ – РАЗГРАД ЕАД

Съвет на директорите: **Председател** ОВЕРГАЗ ХОЛДИНГ АД, представлявано от ИЛИЯН ПЕТРОВ ИЛИЕВ

Членове:

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

ПЕТКО ЛЮБЕНОВ МИЛЕВСКИ – Член на Съвета на директорите;

ИВАЙЛО СТАНКОВ ЧАВДАРОВ – Член на Съвета на директорите;

МИХАИЛ НИКОЛАЕВ КОВАЧЕВ – Изпълнителен директор

Изпълнителен директор: МИХАИЛ КОВАЧЕВ

Съставител: ВАЛЕНТИНА ИЛИЕВА

Юристи: ДАРИНА ЦАНКОВ

Държава на регистрация на Дружеството: РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

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

Обслужващи банки: ПРОКРЕДИТ БАНК АД, УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД, ЦЕНТРАЛНА
КООПЕРАТИВНА БАНКА АД, ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА

Регистрация: Дружеството е вписано в Търговския регистър към Агенцията
по вписванията, с ЕИК 116019472

Финансовият отчет е индивидуален отчет на Дружеството.

Дружеството е част от групата на „Овергаз Холдинг“ АД и настоящият финансов отчет ще бъде включен в консолидирания финансов отчет на „Овергаз Холдинг“ АД за 2017г., който се очаква да бъде публикуван до 30 юни 2018 г.

Дата на финансовия отчет: 28.02.2018 г.

Текущ период: годината започваща на 01.01.2017 г. и завършваща на 31.12.2017 г.

Предходен период: годината започваща на 01.01.2016 г. и завършваща на 31.12.2016 г.

Дата на одобрение за публикуване: 28.03.2018 г.

Орган одобрил отчета за публикуване: Съвет на директорите, чрез решение вписано в протокол № 02/2018 г. от 28.03.2018 г.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност BGN'000
Овергаз Холдинг АД	100%	2 099	1 000
Общо	100%	2 099	1 000

Към 31 декември 2017 г. Топлофикация – Разград ЕАД няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 31 декември 2017 г., Топлофикация – Разград ЕАД е акционерно Дружество с едностепенна система на управление.

Към 31 декември 2017 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

1. Овергаз Холдинг АД
2. Пламен Дончев
3. Петко Милевски
4. Ивайло Чавдаров
5. Михаил Ковачев

Изпълнителен Директор на Дружеството е Михаил Николаев Ковачев.

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

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

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

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

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

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

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

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ НА СТОПАНСКАТА СРЕДА

Основните показатели на стопанската среда, които оказват влияние върху дейността на Дружеството, за периода 2016 – 2017г. са представени в таблицата по-долу:

Показател	2017	Към дата	Източник	2016
БВП производствен метод в млн. лв.*	98 631	дек.17	НСИ	94 130
Реален разтеж на БВП*	3,50%	дек.17	НСИ	3,4%
Инфлация в края на годината*	2,80%	дек.17	НСИ	0,6%
Среден валутен курс на щатския долар	1,73545	31.12.2017	БНБ	1,76804
Валутен курс на щатския долар	1,63081	31.12.2017	БНБ	1,85545
Безработица в края на годината*	5,60%	Q4	НСИ	7,6%
Основен лихвен процент в края на годината	0,00%	31.12.2017	БНБ	0,00%

**Данните за 2017г. са предварителни, Източници НСИ, БНБ - публикации 2018г.*

ИЗЯВЛЕНИЕ ЗА СЪОТВЕТСТВИЕ

Дружеството води своето текущо счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз, в сила на 01 януари 2017г.

ПРИЛОЖЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

Промени в счетоводната политика

Този годишен финансов отчет е изготвен, спазвайки принципа на действащо предприятие в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, издадени от Съвета за Международния Счетоводни Стандарти (СМСС) и всички разяснения издадени от Комитета за Разяснения на МСФО, в сила на и от 1 януари 2017 г. и които са приети от Комисията на Европейския съюз.

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

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

Дружеството избира да представя отчета си за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като при класификацията използва метода „същност на разходите“. Форматът на отчета за финансовото състояние е базиран на разграничението текущ/нетекущ.

За изготвянето на този финансов отчет, следните нови, ревизирани или изменени Стандарти са задължителни за прилагане за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2017г.:

- **Изменение в МСС 7 Отчет за паричните потоци** – Инициатива по оповестяване, (издаден през декември 2014г., приети от ЕС) – Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017г. Изменението изисква детайлно равнение на началните и крайните салда на всички позиции, включени като потоци от финансова дейност в отчета за паричните потоци. Изискват се допълнителни оповестявания за промените във финансовите пасиви във връзка с: промени от финансова дейност, промени от получаване и загуба на контрол над дъщерни дружества, ефекти от курсови разлики, промени в справедливи стойности и други промени. Цели се ползвателите на финансовите отчети да могат да подобрят разбирането си за ликвидността и финансовите операции на дружеството и да оценяват промените в пасивите, произтичащи от финансираща дейност, което включва както промените, произлизащи от парични потоци, така и тези, произлизащи от непарични промени.

- **Изменение в МСС 12 Данъци върху дохода**, (издадено през май 2014г., приети от ЕС) – Изменението се отнася за признаване на отсрочен данъчен актив за нереализирани загуби. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017г. Ограниченото изменение е свързано с разяснение относно отчитането на отсрочените данъчни активи, които възникват при преоценка на дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност. С промяната се уточнява следното: 1) нереализираните загуби на дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност и за данъчни цели – по цена на придобиване, води до възникване на намаляеми временни

разлики, 2) предположенията за бъдещи данъчни печалби не следва да включват ефектите от намаления в резултат на намаляеми временни разлики, 3) ако според данъчното законодателство има ограничения за усвояване на данъчни печалби, прегледа и оценката на отсрочените данъчни активи трябва да бъде направена в комбинация с останалите отсрочени данъчни активи от същия вид, 4) намаленията за данъчни цели, в резултат от обратното проявление на отсрочени данъчни активи, се изключват от прогнозата на бъдещите данъчни печалби, използвани за оценка на възстановимостта на тези активи. От прилагането на тези нови стандарти, в сила за годишни периоди, започващи от 01.01.2017г., не са настъпили промени в счетоводната политика, освен някои нови оповестявания и разширяване на оповестявания, правени в предходни години.

Дружеството не е приложило разгледаните по-долу в приложения А и Б нови стандарти, изменения и разясненията, които са били издадени от СМСС (IASB), но все още не са в сила за финансовата година, започваща на 1 януари 2017г. или тези в сила към 01.01.2017г., но които все още не са одобрени от ЕС. Ръководството очаква, че новите стандарти, изменения и разясненията, ще бъдат приети в годишните финансови отчети на Дружеството, когато те влизат в сила и съответно са одобрени от ЕС. Дружеството е оценило, където е възможно, потенциалното въздействие на всички тези нови стандарти, изменения и разяснения, които ще бъдат ефективни за бъдещи периоди.

А. Нови стандарти, изменения и разяснения, които не се очаква да имат значително въздействие върху финансовите отчети:

• **Подобрения в МСФО Цикъл 2014-2016** (издадени м. декември 2016г.) - подобрения в МСФО 12 (ретроспективно в сила за годишни периоди от 01.01.2017г. – не са приети от ЕС), МСФО 1 (в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не са приети от ЕС) и МСС 28 (ретроспективно в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не са приети от ЕС). Тези подобрения внасят частични промени и редакции в съответните стандарти, основно с цел да премахнат съществуваща непоследователност или неясноти в приложението на правилата и изискванията на отделните стандарти, както и да се внесе по-прецизна терминология на понятия. Основно промените са насочени към следните обекти или операции: а) обхватът и изискванията към оповестяването по МСФО 12 са валидни и за дружества, класифицирани по реда МСФО като държани за продажба, за разпределение или като преустановени дейности; б) отменяне на някои изключения за прилагане на МСФО 1; и в) изборът на фондове за рисков капитал или други подобни предприятия относно оценката на техните участия в асоциирани или съвместни дружества по справедлива стойност в печалбата или загубата, който избор може да бъде правен на база индивидуална инвестиция, при първоначалното ѝ признаване (МСС 28).

• **Изменения на МСФО 2:** Класификация и оценка на сделки на базата на акции (издадени на 20 юни 2016г., все още не са приети от ЕС). Измененията поясняват следното:

1. При определяне на справедливата стойност на плащания на база акции в брой, отчитането на ефектите на придобиване трябва да следват същия подход както за плащания на базата на акции, уреждани с акции.

2. Когато данъчен закон или друга разпоредба изисква предприятието да отдръжи определен брой инструменти на собствения капитал, равен на паричната стойност на данъчно задължение на работника или служителя, за да покрие данъчен пасив, дължим от работника или служителя на данъчния орган, т.е. споразумението за плащане на базата на акции има характеристика на „нетна сума“, такива споразумения трябва да бъдат класифицирани изцяло като собствен капитал, при условие че плащането на базата на акции би било класифицирано като собствен капитал, ако я нямаше характеристиката „нетна сума“ за уреждане.

3. В случай, че промяната в плащането на базата на акции, променя сделката - от уредена с парични средства в уредена с капитала, трябва да се отрази следното:

і) оригиналното задължение се отписва

ii) уредено с капитал плащане на база акции се признава на датата на промяна в плащането по справедливата стойност на капиталовия инструмент, който се предоставя до степента, в която услуга е получена към датата на промяна и

iii) разликите между отчетната стойност на задължението на датата на модификация и сумата призната в собствен капитал следва да се признае в печалба или загуба веднага.

Измененията влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 01 януари 2018г., като по-ранно прилагане е позволено. Специфични преходни разпоредби също са приложими.

- **Изменения на МСФО 9** относно Предплащания с негативна компенсация (издадени на 12 октомври 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г., все още не са приети от ЕС). Цели да се добави в МСФО 9 Финансови инструменти тесен обхват на изключение, което да позволи финансови инструменти със симетрични опции за предплащане да се отчитат по амортизирана стойност или справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

- **Изменения на МСФО 10** Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - относно продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (датата на влизане в сила е отложена за неопределено време, съответно е отложено и одобрението от ЕС). Тази промяна възниква във връзка с непоследователност между изискванията и правилата на МСФО 10 и на МСС 28 (ревизиран 2011г.) в случаите на трансакции от инвеститор към негово асоциирано или съвместно дружество. С нея основно се пояснява, че при трансакциите, които по съдържание са продажба или вноска на съвкупност от активи, но не са цялостен бизнес, печалбата или загубата се признава частично само до размера на дела на несвързаните инвеститори, а в случаите, когато трансакциите по същество са продажба или вноска на активи, които са бизнес по смисъла на МСФО 3 – печалбата или загубата се признава изцяло.

- **Изменения на МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** (издадени на 12 октомври 2017г., приложими за годишни периоди от 01.01.2019г. – не е прието от ЕС). Измененията целят да се поясни, че се прилага МСФО 9 Финансови инструменти към дългосрочните участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага метода на собствения капитал.

- **Изменения на МСФО 4** във връзка с прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (приети от ЕС) - приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г. Тази промяна е свързана с необходимостта от синхронизиране на отчитането при компании, които издават застрахователни договори, които попадат и в обхвата на МСФО 9, като представя два подхода за отчитането на приходи или разходи при определени финансови активи – подход на наслагване със задна дата и подход на отсрочване.

- **Изменения на МСС 40 Инвестиционни имоти** – относно трансфери на инвестиционни имоти (изадени на 8 декември 2016г., в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – все още не са приети от ЕС). Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти“ и специално, когато обектът на трансфер са сгради в строеж при смяна на употребата им. Такива трансфери са възможни и позволени, само когато са изпълнени или респ. когато вече не са изпълнени критериите и дефиницията за инвестиционни имоти – тогава се приема, че са налице доказателства за смяната на употребата им. Промяна в намеренията или плановете на ръководството не се считат за доказателство за промяна.

- **КРМСФО 22 – Сделки с чуждестранна валута и авансови плащания** (издадено на 8 декември 2016г., в сила за годишни периоди от 01.01.2018г. – не е прието от ЕС). Това разяснение се отнася за отчитането на трансакции или части от трансакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по

отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третира за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания – дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

• **КРМСФО 23 – Несигурност при третиране на данъци върху доходите** (издадено на 7 юни 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г. – не е прието от ЕС). Разяснението пояснява приложението на изискванията на МСС 12 Данъци върху дохода, когато съществува несигурност относно облагане с данък върху доходите. Разяснението се отнася до:

1. дали Дружеството разглежда едно несигурно данъчно третиране поотделно;
2. предположенията, направени от Дружеството относно проверката на данъчното третиране чрез данъчната администрация;
3. как Дружеството определя облагаемата печалба (данъчна загуба), данъчни основи, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити и данъчни ставки;
4. как Дружеството оценява промените във фактите и обстоятелствата.

• **Подобрения в МСФО Цикъл 2015-2017** (издадени на 12 декември 2017г., в сила за годишни периоди от 01.01.2019г. – не са приети от ЕС), съдържащи следните изменения на МСФО:

- **МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни участия** – Измененията на МСФО 3 поясняват, че когато предприятие придобие контрол над друго предприятие, което е съвместна дейност, то преоценява притежаваните преди това дялове в тази дейност. Измененията на МСФО 11 поясняват, че когато предприятие придобие съвместен контрол върху предприятие, което е съвместна дейност, предприятието не преоценява притежаваните преди това дялове от съвместната дейност.

- **МСФО 12 Данъци върху дохода** – Измененията поясняват, че всички данъчни последици от дивиденди (разпределения на печалбите) трябва да бъдат признати в печалбата или загубата, независимо от това как възниква данъкът.

- **МСС 23 Разходи по заеми** – Измененията поясняват, че ако даден заем остане неизплатен, след като свързания с него актив (за чието придобиване е използван заема), е готов за планираната употреба или продажба, този заем става част от средствата, които дадено дружество обикновено взема при изчисляване на коефициента на капитализация на общите заеми.

• **МСФО 14 Отсрочени тарифни разлики** (издаден 30 януари 2014г., не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016г. Целта на новия стандарт е да се установят изисквания за представяне във финансовите отчети на отсрочени тарифни разлики по предоставяне на клиенти с организирането на стоките или услугите на цени или тарифи, които са предмет на тарифно регулиране. ЕК е решила да не започва процеса по одобрението на стандарта и да се изчака окончателния стандарт.

• **МСФО 17 Застрахователни договори** (издаден на 18 май 2017г., все още не е приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021г. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на застрахователни договори – МСФО 4. Не се очаква да имат ефект върху финансовите отчети на Дружеството.

Б. Нови стандарти, изменения и разяснения, които се очаква да имат значително въздействие върху финансовите отчети:

• **МСФО 9 Финансови инструменти** и последващи изменения, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г. – приети от ЕС. МСФО 9 е нов стандарт за финансовите инструменти, който трябва да замести изцяло МСС 39. МСФО 9 налага изисквания за признаване и оценка на финансови активи, финансови пасиви и някои договори за покупко-продажба на нефинансови позиции. МСФО 9 изисква за всички признати финансови активи, които са в обхвата на МСС 39 Финансови инструменти, признаването и измерването им да бъде последващо отчетено по амортизируема стойност или справедлива стойност. По-специално дълговите инвестиции, които се държат в рамките на един бизнес модел, чиято цел е да събира договорните

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

парични потоци и които имат договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва по главницата и не са закрити, обикновено се оценяват по амортизирана стойност в края на следващите отчетни периоди. Всички останали дългови инвестиции и капиталови инвестиции се измерват по тяхната справедлива стойност в края на последващите счетоводни периоди.

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

Изискванията за отписване се запазват почти непроменени съгласно МСС 39 (освен за опцията на справедливата стойност).

Не се изисква преизчисление на сравнителната информация, но се позволява ретроспективно прилагане.

Ръководството очаква МСФО 9 да бъде приложен от Дружеството в годишните финансови отчети, когато това стане задължително (от 01.01.2018г.). Прилагането на новия Стандарт се очаква да има значителен ефект върху финансовия отчет, като на този етап могат да бъдат разгледани следните ефекти от прилагането:

- Класификация на финансовите активи – МСФО 9 определя нова класификация и подход за оценка на финансовите активи, които се основават на бизнес модела за управление на финансовите активи на предприятието и характеристиките на техните парични потоци. МСФО 9 съдържа 3 принципни категории за класификация на финансовите активи: 1. Оценявани по амортизируема стойност, 2. Оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход и 3. Оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. С новия стандарт се елиминират съществуващите категории в МСС 39: 1. Инвестиции държани до падеж, 2. Заеми и вземания и 3. Финансови активи на разположение за продажба. Дружеството не очаква новите изисквания за класификация на финансовите активи да има съществено влияние върху счетоводното отчитане на търговски вземания, заеми, инвестиции в облигации (дългови ценни книжа) и инвестиции в акции и дялове, отчитани по справедлива стойност. Първоначалната оценка на Дружеството е, че като се имат предвид отчитаните към 31 декември 2017г. финансови активи, с влизането в сила на МСФО 9 и новите изисквания за класификация, няма да има значителен ефект върху финансовите отчети.
- Обезценка на финансови активи – МСФО 9 замества модела на „понесените загуби“ от МСС 39 с модела „очаквани кредитни загуби“. Това налага значителна преценка как промените в икономическите фактори влияят на „очакваните кредитни загуби“. Новият модел за обезценка ще се прилага за финансовите активи, оценявани по амортизируема стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и договорни активи. Съгласно МСФО 9, загубите ще се измерват по една от двете бази: 1. очаквани кредитни загуби за следващите 12 месеца след датата на финансовия отчет или 2. очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовите активи. Първата база се прилага когато кредитния риск не е нарастнал значително от датата на първоначално

признаване до датата на финансовия отчет (и кредитния риск е нисък към датата на финансовия отчет), в обратния случай се прилага втората база.

Парични наличности

Паричните наличности са държани в банки с кредитен рейтинг BBB- до BB+, съгласно кредитните рейтинги, публикувани на интернет страниците на банките към 31.12.2017г.

Дружеството счита, че паричните наличности са изложени на нисък кредитен риск.

- Класификация на финансовите пасиви – МСФО 9 до голяма степен запазва изискванията на МСС 39 за класификация на финансовите пасиви. Оценката на Дружеството е, че няма индикации за съществени промени, влияещи върху финансовите отчети от класификацията на финансовите пасиви, съгласно МСФО 9, от 01 януари 2018г.

• **МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и поясненията към Стандарта** (издаден през май 2014г., приет от ЕС) – Издадения нов стандарт е приложим за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018г., заменя МСС 11, МСС 18 и техните тълкувания (SIC-31 и КРМСФО 13, 15 и 18). Стандарта ще има ретроспективно приложение, с някои изключения. Цели се уеднаквяване на изискванията на МСФО с Общоприетите принципи и правила в САЩ. В обхвата на стандарта са договорите с клиенти и договори за продажба на нефинансови активи, които не са свързани с регулярната дейност (напр. ИМС). Изключени от обхвата на Стандарта са Договорите за лизинг, застрахователните договори, финансови инструменти и определени непарични бартерни сделки. Стандартът съдържа единен модел, който е приложим за всички договори с клиенти и два подхода за признаване на приходи: в течение на времето или в определен момент от времето. Моделът включва базиран на договора анализ на транзакциите от пет стъпки, за да се определи кога и какъв приход да бъде признат, който модел се прилага за всички договори с клиенти. Стандартът включва обширни нови изисквания за оповестяване. Новите оповестявания може да представляват важна допълнителна информация за инвеститорите и конкурентите относно бизнес практиките и перспективите пред дружеството. Не се допускат изключения относно чувствителна търговска информация. Ръководството очаква, че МСФО 15 ще бъдат приети във финансовите отчети на Дружеството, когато стане задължителен и че прилагането на новия стандарт може да има значителен ефект върху сумите, отчетени по отношение на приходите.

- Приходи от продажба на стоки и продукция – приходите понастоящем се признават когато стоките/продукцията се доставят на клиента, което се приема за момента, в който клиента приеме стоките/продукцията и свързаните с тях рискове и ползи се прехвърлят. Приходите се признават в момента когато приходите и разходите могат да се оценят надеждно, получаването на възнаграждението е вероятно и няма продължаващ контрол над стоките.

Съгласно МСФО 15 приходите ще се признаят когато клиента получи контрол над стоките.

- Приходи от услуги – ако свързани услуги по даден договор са предоставяни в различни периоди, възнаграждението се разпределя на относителна справедлива стойност между различните услуги. Понастоящем Дружеството признава тези приходи като използва метода етап на завършеност.

Съгласно МСФО 15, общото възнаграждение по договора за услуги ще бъде разпределено между отделните услуги въз основа на тяхната самостоятелна продажна цена. Продажната цена ще се определи въз основа на цените по които услугите се продават от Дружеството в единични продажби.

Приблизителната оценка на Дружеството от извършения преглед показва, че не се очакват значителни разлики от прилагането на МСФО 15 по отношение признаването на приходите от услуги.

- Приходи по договори за строителство – приходите по договори за строителство понастоящем включват първоначалната договорена сума на прихода плюс измененията в строителните работи, изплащането на искове и материални стимули до

степенята, до която е вероятно да доведат до реализиране на приходи и същите могат надеждно да бъдат оценени. Когато исковете или измененията в строителните работи се признават, оценката на договорната цена или изпълнението на договора се преразглежда и кумулативната позиция на договора се преоценява към всяка дата на съставяне на финансов отчет.

Съгласно МСФО 15, исковете и измененията в строителните работи ще се отчитат счетоводно когато те са потвърдени.

Дружеството може да направи редица избори на практически облекчения при прехода. Дружеството е в процес на детайлна оценка на потенциалните ефекти от използване на тези практически облекчения.

• **МСФО 16 Лизинг** (приет от ЕС), в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019г. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт за отчитане на лизинг – МСС 17 и настоящите насоки за лизинг – КРМСФО 4, ПКТ 15 и ПКТ 27. МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса/отчета за финансовото състояние и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Определението за лизинг се фокусира върху понятието за контрол използвано в МСФО 10 и МСФО 15. Въвеждат се нови изисквания за представяне и оповестяване. При лизингополучателите се предвижда за всички лизинги с продължителност повече от 12 месеца да се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и съответно ще се отчита задължение по тези договори. Предвидени са изключения за краткосрочни лизинги и такива с незначителна стойност. Освен това, класификацията на паричните потоци също ще бъде засегната, тъй като плащанията по оперативен лизинг съгласно МСС 17 се представят като оперативни парични потоци; за разлика, при модела заложен в МСФО 16, лизинговите плащания ще бъдат разделени на плащания на главница и плащания на лихви, който ще бъде представяни съответно като парични потоци от финансова дейност и парични потоци от оперативна дейност. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество, но е възможно да настъпят основания за прекласификация.

Дружеството е направило първоначална оценка на потенциално влияние от прилагане на МСФО 16 върху финансовите му отчети, но все още не е завършило детайлната оценка. Действителното влияние от прилагане на МСФО 16 върху финансовите отчети за периода на първо прилагане ще зависи от бъдещи икономически условия, лихвени проценти, към 01.01.2019г. и лизинговите договори, действащи към тази дата, вкл. последната оценка ще вземе предвид дали ще се упражнят опции по лизингови договори и степента, в която Дружеството ще избере да използва възможни практически целесъобразни мерки (облекчения) и изключения от признаване, допускани от Стандарта. Въпреки всичко не се очаква значително влияние по отношение отчитането и представянето на договорите за финансов лизинг във финансовите отчети.

Най-съществения ефект върху финансовите отчети се очаква да са във връзка с договори за оперативен лизинг, по които дружеството е лизингополучател и произтичащите от това признаване на нови активи и задължения.

Дружеството планира да приложи МСФО 16 за първи път за финансовите отчети за годината започваща на 01.01.2019 г. Предвижда се ретроспективно приложение с някои изключения. Кумулативния ефект от прилагане на МСФО 16 ще се признае в неразпределени печалби към 01.01.2019г., без преизчисление на сравнителната информация. Когато приложи този подход по отношение лизингови договори класифицирани като оперативен лизинг, съгласно МСС 17, лизингополучателя може да направи редица избори на практически целесъобразни мерки/облекчения при прехода. Дружеството е в процес на оценка на потенциалните ефекти от използване на тези практически целесъобразни мерки/облекчения.

Действителния ефект от прилагане на новите стандарти, влизащи в сила след 31.12.2017г. може да се промени, защото новите счетоводни политики са предмет на промени до представяне на първия финансов отчет, в който ще се приложат.

Промени в счетоводната политика

Възприетата счетоводна политика е последователна с прилаганата през предходната година.

Минимална сравнителна информация

С изключение на случаите, когато МСФО разрешават или изискват друго, Дружеството представя сравнителна информация по отношение на предходен период за всички суми, отчетени във финансовите отчети за текущия период. Дружеството представя като минимум два отчета за финансовото състояние, два отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, два отчета за паричните потоци и два отчета за промените в собствения капитал и свързаните с тях пояснителни приложения.

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

Бази за оценяване, използвани при изготвянето на финансовите отчети

Финансовият отчет е изготвен на базата на историческата цена, с изключение на определени имоти и финансови инструменти, които се отчитат по преоценена стойност или справедлива стойност в края на всеки отчетен период, както е обяснено в счетоводната политика, по-долу.

Историческата цена обикновено се базира на справедливата стойност на възнаграждението, което е дължимо (договорено) при замяна на стоки и услуги.

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване, независимо от това дали тази цена е пряко наблюдавана или оценява като се използва друга техника за оценка. При определяне на справедливата стойност на един актив или пасив, дружеството взема под внимание характеристиките на актив или пасив, така, както участниците на пазара биха взели тези характеристики предвид при ценообразуването на актива или пасива към датата на оценяване. Справедлива стойност за измерване и/или оповестяване цели в този финансов отчет, се определя на такава база, с изключение на базата на акции, платежни операции, които са в обхвата на МСФО 2, лизингови сделки, които са в обхвата на МСС 17, и измервания, които имат някои прилики със справедлива стойност, но не са по справедлива стойност, като нетна реализируема стойност в МСС 2 или стойност в употреба в МСС 36.

В допълнение, за целите на финансовата отчетност, справедливата стойност се категоризират в Ниво 1, 2 или 3 въз основа на степента, в която входящите данни за измерванията на справедливата стойност, се наблюдават и на значимостта на факторите за оценяването на справедливата стойност в своята цялост, които са описани, както следва:

Хипотези от 1-во ниво - Обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване.

Хипотези от 2-ро ниво Други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено.

Хипотези от 3-то ниво Ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

Прилагането на справедлива стойност е подробно оповестено раздел „Определяне на справедлива стойност“.

Критични счетоводни преценки

При прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които са описани в бележките в настоящото приложение, ръководството на Дружеството е длъжно да прави преценки, приблизителни оценки и предположения за балансовата стойност на активите и пасивите, които не са лесно видими от други източници. Преценките и свързаните с тях

предположения се базират на историческия опит и други фактори, които се считат за подходящи. Действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Преценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, в който оценката е преразгледана, ако прегледа засяга само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако прегледите засягат както текущия и бъдещите периоди.

Критичните счетоводни преценки са подробно оповестени в раздел „Критични счетоводни преценки и приблизителни оценки“.

Оповестявания за комплекта финансови отчети

Пълния комплект финансови отчети, включва следните компоненти:

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

Представят се с еднакво значение всички финансови отчети в пълен комплект от финансови отчети.

Ръководството избира да представи един отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Допустимо алтернативно третиране

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

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

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

Финансов обзор от ръководството

В допълнение към финансовите отчети, много предприятия представят финансов обзор от ръководството. В МСФО няма изискване да се представя такава информация, макар че параграф 13 от МСС 1 съдържа кратко описание на това, което може да бъде включено в един годишен доклад. През декември 2011г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) издаде МСФО Изложение за практиката - *Коментар на ръководството*, който очертава една широка, необвързваща рамка за представянето на коментара на ръководството във връзка с финансовите отчети, изготвени в съответствие с МСФО. Ако

Дружеството реши да следва указанията, съдържащи се в *Изложението за практиката*, то ръководството се насърчава да обясни степента, в която е било следвано *Изложението за практиката*. Изявлението за съответствие с *Изложението за практиката* се допуска само, ако въпросното *Изложение* е било следвано изцяло.

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

ПРИЗНАВАНЕ НА ПРИХОД

Приход от продажба на стоки и продукция

Приход от продажба на стоки се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход когато са били спазени всички следващи условия:

- Дружеството е прехвърлило на купувача съществени рискове и ползи от собствеността върху стоките и продукцията;
- Дружеството не запазва продължително участие в управлението на стоките, доколкото то обикновено се свързва със собствеността, нито ефективен контрол над продаваните стоки и продукция;
- сумата на приходите може надеждно да бъде оценена;
- вероятно е икономически ползи свързани със сделката, да се получат от Дружеството;
- направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надлежно да бъдат оценени.

Приход е справедливата стойност на получената или дължимата престация за стоките, нето от търговски отстъпки и данъци (т.е. данък добавена стойност) при продажбата.

Приход от продажба на услуги

Приход от продажба на услуги се признава когато резултата от една сделка може да се оцени надеждно, приходът, свързан със сделката трябва да се признава в зависимост от етапа на завършеност на сделката към края на периода. Резултата от една сделка може да се оцени надеждно, когато са изпълнени всички следващи условия:

- сумата на прихода може да бъде надеждно оценена;
- вероятно е че Дружеството ще има икономически ползи, свързани със сделката;
- етапа на завършеност на сделката към края на отчетния период може надеждно да се оцени;
- разходите, направени по сделката, както и разходите за завършване на сделката, може надеждно да бъдат оценени.

Междинните и авансови плащания, направени от клиенти, обикновено не отразяват извършените услуги.

Такси за инсталация

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

Такси за обслужване

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

Споразумения с множество елементи

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

Приходи от лихви

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

Приходи от възнаграждения за права

Приходи от фиксирани възнаграждения за права се признават съгласно съдържанието на съответното споразумение, на линейна база за периода на лицензионното споразумение. Възнагражденията за права свързани с продажби се признават в печалба или загуба, когато продуктите са продадени от получателя на лиценза.

Приходи от дивиденди

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

Приходи от финансиране

Полученото финансиране се отчита като приход, когато има значителна сигурност, че Дружеството ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, получено за покриване на текущо възникнали разходи, се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, получено за придобиване на нетекущи материални и нематериални активи се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

РАЗХОДИ

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

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

Общи и административни разходи

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

Разходи за обезценка

Дружеството извършва периодично поне веднъж към датата на финансовия отчет прегледи за наличие/отсъствие на условия за обезценка на финансовите си активи, инвестиционни имоти и други активи. Разходите от обезценка на активите се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като разходи от основна дейност в статията „разходи за обезценки на активи“. Принципите на обезценка са подробно разяснени в пояснителните бележки към съответните групи от активи.

Печалби/(загуби) от продажби на вземания (финансови активи)

Печалби/(загуби) от продажби на вземания и други финансови активи се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на датата, на която Дружеството е прехвърлило правата си върху вземанията (финансовите активи) и вече не може да получава възвръщаемост от тях. Печалбата/(загубата) от продажбата е разликата между справедливата стойност на полученото възнаграждение за продажбата на вземането (финансовия актив) и неговата нетна балансова стойност към момента на продажбата (стойността по която се отчита вземането (финансовия актив), намалена с начислените за него обезценки и други корекции).

Печалбите от продажби на вземания (финансови активи) се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови приходи към „приходи от операции с финансови инструменти“. Загубите от продажби на вземания (финансови активи) се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като финансови разходи към „разходи от операции с финансови инструменти“.

Плащания по лизингови договори

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

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

Условните лизингови плащания се отчитат като се ревизират минималните лизингови плащания за остатъчния срок на лизинга, когато корекцията по лизинга е потвърдена.

Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи включват приходи от лихви по инвестирани средства (включително инвестиции, на разположение за продажба), приходи от дивиденди, печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба, промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, печалба от операции в чуждестранна валута, признати като печалби и загуби. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва. Приход от дивиденди се признава на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащането, която в случая на котиран ценни книжа е датата, след която акциите стават без право на получаване на последния дивидент.

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

Финансови разходи включват разходи за лихви по заеми, загуби от операции в чуждестранна валута, промени в справедливата стойност на финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и загуби от хеджингови инструменти, които се признават като печалба или загуба. Всички разходи по платими лихви по заеми се признават като печалба или загуба, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

Разходи по заеми, които не могат да се отнесат пряко към придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, се признават в печалби и загуби, като се използва метода на ефективния лихвен процент.

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

ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ ЗА ПЕРИОДА

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

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

ИМОТИ, МАШИНИ И СЪОРЪЖЕНИЯ

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

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

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

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

Сгради	4% линеен метод
Съоръжения и оборудване	4-30% линеен метод
Компютърна техника	50% линеен метод
Моторни превозни средства	8% линеен метод
Други	15% линеен метод

Земята не се амортизира

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

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

НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Положителна репутация

Положителната репутация, възникваща в бизнес комбинация, първоначално се оценява по цена на придобиване, която представлява превишението на сбора на стойността на прехвърлената престация (определена по справедлива стойност), размера на всички неконтролиращи участия в придобитото предприятие, и на справедливата стойност към датата на придобиване на държаното преди капиталово участие на Дружеството в придобиването предприятие (ако бизнес комбинацията се постига на етапи), над нетната сума към датата на придобиване на съществуващите и придобити разграничими активи и поети пасиви.

Дружеството оценява разграничимите придобити активи и поети пасиви по техните справедливи стойности към датата на придобиването.

Датата на придобиването при бизнес комбинация се определя като тази дата, на която Дружеството ефективно получава контрол над придобиваното дружество.

След първоначалното признаване, придобитата в бизнес комбинация репутация се отчита по цена на придобиване минус акумулираните загуби от обезценки. Репутацията не се амортизира.

Отделно придобит нематериален актив

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

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

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

стойност на актива, разликата се признава в печалбата или загубата, при изваждането на актива от употреба.

Вътрешно създаден нематериален актив

Разходите за развойна дейност представляват типични вътрешно създадени нематериални активи за Дружеството. Разходите направени във връзка с отделните проекти се капитализират само когато е вероятно да има бъдеща икономическа изгода от проекта и са изпълнени следните основни условия:

- разходите за развойна дейност могат да бъдат надеждно определени;
- техническата осъществимост на продукта е била установена;
- намерението на ръководството е да завърши нематериалния актив и да го използва или продаде.

Предвид типа на бизнеса, управляван от Дружеството и кумулативния опит, придобит от Дружеството, обикновено факта, че даден нематериалният актив ще доведе до вероятни бъдещи икономически ползи става разумно сигурен, едва малко преди дадения продукт да бъде пуснат на пазара. Разходите направени преди този момент не следва да бъдат признавани. Вътрешно създадените нематериални активи предимно се отнасят до вътрешно разработен софтуер и вътрешно разработена патентна технология, процес и т.н. Разходите за изследователска дейност се отчитат като разход, към датата на която са направени. След първоначалното им признаване вътрешно създадените нематериални активи следват счетоводните политики приложими за отделно придобитите нематериални активи, както е посочено по-горе.

Нематериални активи, придобити в бизнес комбинация

Разграничимите нематериални активи, придобити като част от бизнес комбинация, са първоначално признати отделно от репутацията, ако справедливата стойност на актива може да се измери надеждно, независимо дали активът е бил признат от придобитото дружество преди бизнес комбинацията. Един нематериален актив се счита за разграничим, само ако е делим или ако възниква от договорни или други законови права, независимо дали тези права са прехвърляеми или отделими от Дружеството или от други права и задължения.

След първоначално признаване нематериалните активи придобити като част от бизнес комбинация следват счетоводната политика за отделно придобит нематериален актив, както е посочено по-горе.

Амортизация

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

Софтуер	50% линейна база
Други	15% линейна база

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

ОБЕЗЦЕНКА НА НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ

Имоти, машини, съоръжения или оборудване, нематериалните активи, както и инвестиционните имоти, отчитани по цена на придобиване са обект на тестване за обезценка.

Балансовата стойност на тези активи се проверява ежегодно за индикация за обезценка и когато активът е обезценен, той се отписва като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход до размера на неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба, и стойност в употреба на актив или на единица, генерираща парични потоци. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи.

Ако това е така, възстановима стойност се определя за единицата, генерираща парични потоци, към която активът принадлежи.

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

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

Загубите от обезценка се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход (в печалбата или загубата за годината), освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв (през друг всеобхватен доход), освен ако тя не надхвърля неговия размер, и надвишението вече се включва като разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

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

МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ

Материалните запаси се отчитат в отчета за финансовото състояние по по-ниската между себестойност и нетната реализуема стойност. Себестойността се определя чрез използването на метода „среднопретеглена цена“. Себестойността на незавършено производство и готова продукция включва материали, пряк труд и свързани производствени разходи въз основа на обичайното ниво на дейност.

Провизия се прави за обездвижени и застояли елементи въз основа на очакваната им бъдеща употреба и нетна реализуема стойност.

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

ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

Първоначално признаване и оценяване

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

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

Последваща оценка на финансови активи

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

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Активите се класифицират в тази категория, когато принципно те са държани с цел търгуване или препродажба в краткосрочна перспектива (търговски активи) или са деривативи (с изключение на даден дериватив, който е определен и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за определен в тази категория при първоначално признаване.

Печалби или загуби при последваща оценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба включват и дивиденди или лихви и се признават в печалба или загуба.

За годините, завършващи на 31 декември 2017 и 2016, Дружеството не е класифицирало финансови активи като държани за продажба.

Кредити и вземания

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

Обичайно търговските и други вземания се класифицират в тази категория.

Финансови активи, държани до падеж

Това са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, за които Дружеството има положително намерение и възможност да задържи до падежа. Финансови активи, които при първоначално признаване Дружеството е определило, като отчитани по справедлива стойност в печалби или загуби или налични за продажба, както и тези, които отговарят на определението за заеми и вземания, не могат да бъдат класифицирани в тази категория. Подобно на заеми и вземания, тези активи се отчитат по амортизирана цена, като се използва метода на ефективния лихвен процент минус всяко намаление за обезценка или несъбираемост.

За годините, завършващи на 31 декември 2017 и 2016, Дружеството не е отчетло каквито и да било финансови активи в тази категория.

Основна група финансови активи, държани до падеж са Инвестициите в инструменти на собствения капитал / Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

Дългосрочните инвестиции, представляващи акции и дялове в дъщерни и асоциирани дружества нямат котирана пазарна цена на активен пазар и са представени във финансовия отчет по цена на придобиване (себестойност), която представлява справедливата стойност на възнаграждението, което е било платено, включително преките разходи по придобиване на инвестицията, намалена с натрупаната обезценка.

Притежаваните от дружеството инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества подлежат на ежегоден преглед за обезценка. При установяване на условия за обезценка, същата се признава в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

При покупка и продажба на инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества се прилага "датата на сключване" на сделката.

Инвестициите се отписват, когато се прехвърлят правата, които произтичат от тях на други лица при настъпването на правните основания за това и по този начин се загубва контрола върху стопанските изгоди от съответния конкретен тип инвестиции. Печалбата/ (загубата) от продажбата им се представя съответно към "финансови приходи" или "финансови разходи" в отчета за всеобхватния доход (в печалбата или загубата за годината).

Обезценка на финансови активи

В края на всеки отчетен период Дружеството преценява дали неговите финансови активи (различни от тези, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба) са обезценени въз основа на обективни доказателства за това, че вследствие на едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване очакваните бъдещи

парични потоци от финансовите активи (на Дружеството) са били повлияни. Обективните доказателства за обезценка могат да включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника при нарушаване на договор, вероятност заемополучателят да бъде обявен в несъстоятелност, изчезване на активен пазар за този финансов актив, заради финансови затруднения и др.

За капиталови инструменти, които са на разположение за продажба при значителен или продължителен спад в справедливата стойност на инвестицията в инструмент на собствения капитал под нейната цена на придобиване също се счита за обективно доказателство за обезценка.

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

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

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

За финансови активи, отчитани по амортизирана цена, ако в следващ период сумата на загубата от обезценката намалее и спадът може по обективен начин да се свърже със събитие, което възниква, след като обезценката е призната, преди това признатите загуби от обезценка се възстановяват (или директно, или чрез коригиране на корективната сметка за търговски вземания) в печалбата или загубата. Въпреки това възстановяването не може да води до балансова стойност на финансовия актив, която да надвишава онази амортизирана стойност, която би била на датата на възстановяването, ако не е била призната загуба от обезценка.

За дългови инструменти, класифицирани като на разположение за продажба, загубите от обезценка в последствие се възстановяват в печалба или загуба ако справедливата стойност на инвестицията нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка. По отношение на капиталови инструменти, класифицирани като на разположение за продажба, загубата от обезценка не се възстановява в печалба или загуба, когато има нарастване на справедливата стойност след като е била призната загуба от обезценка в друг всеобхватен доход и е натрупан резерв от преоценка.

Отписване на финансови активи

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

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

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

Последваща оценка на финансови пасиви

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

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба

Пасивите се класифицират в тази категория, когато те принципно са държани с цел продажба в близко бъдеще (търговски задължения) или са деривативи (с изключение на дериватив, който е предназначен за и е ефективен хеджиращ инструмент) или отговаря на условията за попадане в тази категория, определени при първоначалното признаване. Всички промени в справедливата стойност, отнасящи се до пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към датата, на която възникват.

За годините, завършващи на 31 декември 2017 и 2016, Дружеството не е класифицирало, каквито и да било финансови пасиви като държани за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.

Други финансови пасиви

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

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

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

Отписване на финансови пасиви

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

Лихвени кредити и заеми

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

Получени заеми, без свързани предприятия				
Банка / кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения/Гаранции
Корпоративни кредити				
ПроКредит Банк АД	евро	6-мес. EURIBOR плюс 3% надбавка, но не по-малко от 4.50% на годишна база	Януари.20	особен залог на търговско предприятие по реда и условия на 303

Салда по получени заеми, без свързани предприятия		
Банка / кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
Корпоративни кредити	336	378
ПроКредит Банк АД	336	378
Общо	336	378

Лихви, дивиденди, загуби и печалби

Лихви, дивиденди, загуби и печалби, свързани с финансов инструмент или компонент, който е финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Разпределенията за притежателите на инструменти на собствения капитал се признават директно в собствения капитал.

Разходите по операцията за капиталова сделка се отразяват счетоводно като намаление на собствения капитал.

Класификацията на финансов инструмент като финансов пасив или инструмент на собствения капитал определя дали лихвите, дивидентите, загубите и печалбите, свързани с този инструмент, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата. Плащанията на дивиденти за акции, изцяло признати като пасиви, се признават като разходи по същия начин както лихви по облигация. Печалбата и загубата, свързана с обратни изкупувания или рефинансиране на финансови пасиви, се признава в печалбата или загубата, докато обратните изкупувания или рефинансирането на инструменти на собствения капитал се признават като промени в собствения капитал. Промените в справедливата стойност на инструмента на собствения капитал не се признават във финансовите отчети.

Разходите при издаването или придобиването на свои инструменти на собствения капитал се отчитат в капитал, например при капиталова сделка разходите по сделката се отчитат счетоводно като намаление на собствения капитал.

Разходи по сделка, които са свързани с емитирането на съставен финансов инструмент, се разпределят към пасивния и капиталовия компонент, пропорционално на разпределението на постъпленията. Разходите по сделка, които са съвместно свързани с повече от една сделка (например разходите за съвместно предлагане на някои акции и котиране на други акции на фондова борса), се разпределят между тези сделки, като се използва рационална и относима към сходни сделки база за разпределение.

Печалбите и загубите, свързани с промени в балансовата стойност на финансов пасив, се признават като приходи или разходи в печалбата или загубата дори когато се отнасят до инструмент, който включва право на остатъчен дял от активите на предприятието в замяна срещу парични средства или друг финансов актив.

Компенсиране на финансов актив и финансов пасив

Финансовите активи и финансовите пасиви се компенсират и в отчета за финансовото състояние се представя нетната сума когато:

- ✓ има юридически упражняемо право да компенсира признатите суми; и
- ✓ има намерение или да уреди на нетна база, или да реализира актив и едновременно с това да уреди пасив.

При счетоводното отчитане на прехвърлянето на финансов актив, който не отговаря на изискванията за отписване, Дружеството не компенсира прехвърления актив и свързания пасив.

Компенсирането на признат финансов актив и признат финансов пасив и представянето на нетната стойност се различават от отписването на финансов актив или финансов пасив.

Правото на компенсиране е юридическо право на длъжник по договор да уреди или по друг начин да елиминира цялата или част от сумата, дължима на кредитор, чрез приспадането от тази сума на сума, дължима от кредитора.

Ако има юридическо право да приспадне сума, дължима от трето лице, от сумата, дължима на кредитора, при условие че между трите страни съществува споразумение, в което ясно е установено правото на длъжника да извърши компенсирането, активите и пасивите се представят компенсирано

Пари и парични еквиваленти

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

За целите само на отчета за паричните потоци, пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, платими при поискване. Тъй като характеристиките на подобни

банкови споразумения са, че банковото салдо често се променя от положително до овърдрафт, те се считат за неразделна част от управлението на парите на Дружеството.

РАЗХОДИ ПО ЗАЕМИ

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

В разходите по заеми, които подлежат на капитализация обикновено се включват разходите за лихви и такси, свързани с получените финансираня, ползвани за придобиването на отговарящи на условията активи.

В зависимост от конкретните нужди на Дружеството, отговарящи на условията активи могат да бъдат: материални запаси, машини, съоръжения, оборудване, сгради, които да се ползват в основната дейност на Дружеството, инвестиционни имоти, нематериални активи.

В случаите, в които Дружеството ползва финансираня като цяло, които се ползват не само за придобиване на отговарящи на условията активи или с едно получено финансиране се придобиват няколко отговарящи на условията активи, размерът на разходите по заеми, които допустими за капитализиране се определя чрез прилагане на процент на капитализация към разходите по съответния актив. Процентът на капитализация е средно претеглената величина на разходите по заеми, отнесени към заемите на Дружеството, които са непогасени през периода, като се изключат заемите, извършени специално с цел придобиване на един отговарящ на условията актив.

Размерът на разходите по заеми, които Дружеството капитализира през един период, не трябва да превишава размера на разходите по заеми, извършени през този период.

Началната дата на капитализиране на разходите по заеми е датата, на която Дружеството за първи път удовлетвори следните условия:

- извърши разходите за актива;
- извърши разходите по заемите;
- предприеме дейности, необходими за подготвяне на актива за предвижданата му употреба или продажба.

Капитализирането на разходите по заеми се преустановява за дълги периоди, през което е прекъснато активното подобрене на отговарящ на условията актив.

Дружеството прекратява капитализацията на разходите по заеми, когато са приключени в значителна степен всички дейности, необходими за подготвянето на отговарящия на условията актив за предвижданата употреба или продажба

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

СДЕЛКИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Паричните активи и пасиви в чуждестранна валута се превалутират във функционалната валута на Дружеството с помощта на обменните курсове на датата на отчитане. Печалбите и загубите, произтичащи от промените в обменните курсове след датата на сделката се признават в печалба или загуба (освен когато са отсрочени в друг всеобхватен доход като хедж на паричен поток).

Непаричните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена в чуждестранна валута се превалутират по обменния курс на датата на транзакцията. Разликите, възникнали от превалутиране по непарични позиции, които се оценяват по справедлива стойност в чуждестранна валута (например капиталови инструменти на разположение за продажба) се превалутират, като се използват обменните курсове на датата, когато се определя справедливата стойност.

Паричните позиции в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки заключителния курс. Непаричните позиции, които се водят по историческа цена в чуждестранна валута се преизчисляват, използвайки обменния курс към датата на сделката. Непаричните позиции, които се оценяват по справедлива стойност във валута, се преизчисляват посредством обменните курсове към датата на оценка на справедливата стойност.

ПЕНСИОННИ И ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ПЕРСОНАЛА ПО СОЦИАЛНОТО И ТРУДОВО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО

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

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

Размерите на осигурителните вноски се утвърждават конкретно със Закона за бюджета на ДОО и Закона за бюджета на НЗОК за съответната година. Вноските се разпределят между работодателя и осигуреното лице в съотношение, което се променя ежегодно и е определено в чл. 6, ал. 3 от „Кодекса за социално осигуряване“ (КСО). Общият размер на вноската за фонд "Пенсии", ДЗПО, фонд "ОЗМ", фонд "Безработица" и здравно осигуряване през 2017г., е както следва:

За периода 01.01.2017г. – 31.12.2017г.

- 31,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 17,96:13,34) за работещите при условията на трета категория труд;
- 41,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 27,96:13,34) за работещите при условията втора категория;
- 46,30% (разпределено в съотношение работодател:осигурено лице 32,96:13,34) за работещите при условията първа категория.

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

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

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

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

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

- при пенсиониране – от 2 до 6 брутни месечни работни заплати според трудовия стаж в дружеството;
- за неизползван платен годишен отпуск – за съответните години за времето, което се признава за трудов стаж.

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

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

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

Съгласно Кодекса на труда работодателят е задължен да изплаща на лица от персонала при настъпване на пенсионна възраст обезщетение, което в зависимост от трудовия стаж в съответното предприятие може да варира между 2 и 6 брутни месечни работни заплати към датата на прекратяване на трудовото правоотношение. По своите характеристики тези схеми представляват планове с дефинирани доходи.

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

ДАНЪЦИ ВЪРХУ ДОХОДА И ДДС

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

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

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

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

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

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

Данък върху добавената стойност (ДДС)

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

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

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти се включва в стойността на вземанията или задълженията в отчета за финансовото състояние.

ПРОВИЗИИ

Когато на датата на отчитане Дружеството има сегашно задължение (правно или конструктивно), като резултат от минало събитие и е вероятно, че Дружеството ще погаси това задължение, т.е. ще възникне изходящ паричен поток, се прави провизия в отчета за финансовото състояние. Провизии се правят като се използва най-добрата приблизителна оценка на сумата, която ще е необходима за погасяване на задължението и се дисконтират до сегашна стойност с помощта на дисконтов процент (преди данъци), който отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за задължението рискове. Промените в приблизителните оценки се отразяват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход през периода, в който възникват. Провизиите по гаранции се измерват с помощта на вероятностни модели, базирани на минал опит. Провизиите за реструктуриране се признават само след като засегнатите страни са били информирани за формалния план за реструктуриране.

КАПИТАЛ

Капиталовите инструменти са договори, които пораждат остатъчен интерес в нетните активи на Дружеството. Обикновените акции се класифицират като капитал. Капиталовите инструменти се признават по сумата на получените постъпления, нетно от разходите, пряко свързани с транзакцията.

ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

Справедлива стойност е: „цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката“.

Справедливата стойност при първоначално признаване като цяло се равнява на цената на сделката освен в случаите, в които:

- ✓ Сделката е между свързани лица;
- ✓ Сделката е сключена по принуда или при форсмажорни обстоятелства;
- ✓ Пазарът на който се е случила сделката е различен от основния или най-изгодния пазар;

- ✓ Разчетната единица, представена от цената на сделката, се различава от отчетната единица за актива или пасива, който се оценява по справедлива стойност.

Определяне на справедлива стойност при пазари с ниско ниво на активност:

При пазари с ниско ниво на активност:

- ✓ Определянето на справедлива стойност зависи от фактите, обстоятелствата и характеристиките на пазара и изисква значителна преценка от страна на оценителя;
- ✓ Сделките и котировките могат да не са представителни за определяне на справедлива стойност;
- ✓ Необходим е допълнителен анализ върху сделките и котировките. Ако е необходимо те могат да бъдат коригирани, за да дават по-ясна картина при определянето на справедливата стойност.

Вземат се предвид характеристиките на активен пазар, който участник на пазара ще вземе предвид на датата на оценката, като:

- Предполага уговорена сделка между участниците на пазара към датата на оценяване по текущите пазарни условия;
- Предполага сделката да бъде извършена на основния пазар, в противен случай на най-изгодния пазар;
- За нефинансов актив се взема предвид неговата най-ефективна или висока употреба;
- За пасив отразява риска при неизпълнение, включително собствения кредитен риск.

Използване с цел максимизиране на стойността, е онова използване на актив, от пазарните участници, което максимизира стойността на актива, и което е:

- Физически възможно;
- Правно допустимо;
- Финансово осъществимо.

Използването с цел максимизиране на стойността обикновено е идентично с (но не винаги) текущата употреба.

Ако няма основен пазар, изходната сделка се извършва в най-изгодния пазар, т.е. на пазара, който максимизира сумата, която ще се получи при продажбата на актива и свежда до минимум на сумата, която би била платена за прехвърляне на пасива (най-ликвидния пазар за Активи/Пасиви).

Основните и най-изгодните пазари са едни и същи в повечето случаи.

Премии/отстъпки се съдържат в Справедливата Стойност (СС), ако те отразяват характеристика на актива/пасива, която участниците на пазара ще вземат предвид при сделка с активен пазар.

Прилагането на *блокиращ фактор* е забранено – блокиращ фактор: корекция на котирана цена на активен пазар, защото нивото при нормална дневна търговия на пазара не е достатъчно да абсорбира количествата притежавани от дружеството.

Ако пазарната активност спада се използват методи за оценяване.

Когато има наблюдаема пазарна дейност:

- ✓ Когато има спад в наблюдаемата пазарна дейност;
- ✓ Когато обикновено няма проследима пазарна дейност;
- ✓ Фокусът е върху това дали цените при сделките са сформирани в резултат на обичайна дейност (не продажби при ликвидация или бедствие); активността на пазара не е задължителен фокус.

Същите принципи са приложими за финансови и нефинансови Активи/Пасиви.

Дружеството използва подходящи според обстоятелствата методи за остойностяване, за които има достатъчно налични данни за оценяване на справедливата стойност, като използва максимално съответните наблюдаеми хипотези и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите.

Подход на пазарните сравнения – използват се цени и друга полезна информация, генерирана от пазарни сделки с идентични или сравними (т.е. подобни) Активи/Пасиви

Подход на базата на разходите – отразява актуалната сума, която би се изисквала текущо, за да се замени годността на актива (често наричана текуща цена за подмяна).

Подход на базата на доходите – превръща бъдещи суми (например парични потоци или приходи и разходи) в единна текуща (т.е. сконтирана) сума, която отразява текущите пазарни очаквания за тези бъдещи суми.

Всички активи и пасиви, за които се измерва справедливата стойност или оповестени във финансовите отчети се категоризират в йерархията на справедливата стойност, описана по-долу, на базата на най-ниското ниво вход, който е от значение за оценяването на справедливата стойност като цяло.

Йерархията на справедливите стойности се категоризира в три нива на хипотези, използвани при методите за оценяване на справедливата стойност. Категоризацията е в различни нива в йерархията на справедливата стойност на базата на степента, в която входящите данни за измерването са наблюдавани и значението на входящите данни за оценяването на справедливата стойност в тяхната цялост. Йерархията на справедливите стойности предоставящи най-висок ранг на обявените (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви (хипотези от 1-во ниво) и най-нисък - на ненаблюдаемите хипотези (хипотези от 3-то ниво). Нивата от йерархията са следните:

- Хипотези от 1-во ниво – обявени (некоригирани) цени на активните пазари за идентични активи или пасиви, до които предприятието може да има достъп към датата на оценяване;
- Хипотези от 2-ро ниво - други хипотези освен включените в ниво 1 обявени цени за актив или пасив, които са наблюдаеми пряко или косвено;
- Хипотези от 3-то ниво - ненаблюдаеми хипотези за актив или пасив. Получени от техники за оценка, които включват входове за актива или пасива, които не се основават на пазарни данни (непазарни фактори).

Трансфери между различните нива на йерархия на справедливата стойност се признават от Дружеството в края на отчетния период, през който е настъпила промяната.

КРИТИЧНИ СЧЕТОВОДНИ ПРЕЦЕНКИ И ПРИБЛИЗИТЕЛНИ ОЦЕНКИ

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

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

Признаване на приходите

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

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

Метод на амортизация и полезен живот на дълготрайните активи

Амортизируемите дълготрайни активи на Дружеството включват неговите имоти, машини, съоръжения или оборудване и нематериални активи. При придобиване на нов

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

амортизируем дълготраен актив, Дружеството определя неговите остатъчна стойност, метод на амортизиране и полезен живот. За определянето на всеки един от посочените показатели се ползват значителни счетоводни и несчетоводни преценки, като участие с тяхното определяне вземат както специалисти от Дружеството, които са много добре запознати със спецификите и характеристиките на отделните активи, така и ако е необходимо могат да бъдат ползвани външни за Дружеството специалисти, например специалисти от доставчика на съответния актив. При определянето на посочените показатели се вземат предвид спецификите и характеристиките на актива, очакванията на ръководството на Дружеството за неговата употреба в дейността, местоположението, на което актива ще извършва своята работа и други фактори. Също така се вземат в предвид данни и фактори за подобни активи, които Дружеството вече притежава и експлоатира или за които могат да бъдат набавени надеждни външни данни. Взема се в предвид и опитът, натрупан в Дружеството през годините.

Провизия за съмнителни вземания

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

Тестове за обезценка на активи

Финансов актив или група от финансови активи, различни от тези, които попадат в категорията на активи по справедлива стойност в печалбата или загубата се оценяват за индикатори за обезценка в края на всеки отчетен период. Обезценка съществува само тогава, когато Дружеството установи, че е настъпило „събитие – загуба“, засягащо очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Може да не е възможно да се определи едно събитие, което причинява обезценка още повече да се определи, когато е настъпило събитието загуба може да е свързано с упражняването на значителна преценка.

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

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

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

Нетната реализуема стойност на материалните запаси

Определянето на обезценка при материалните запаси включва процес на оценка. Балансовата стойност на материалните запаси се обезценява до нетната реализуема стойност, когато тяхната себестойност вече може да не бъде възстановяема – например, когато материалните запаси са повредени или остарели изцяло или частично или има спад

в продажните им цени. Във всеки случай нетната реализуема стойност представлява най-добрата оценка на възстановимата стойност и се основава на най-сигурните съществуващи към датата на отчета данни и присъщо включва оценки относно бъдещите очаквания за реализуема стойност. Критериите за определяне на размера на обезценката или отписването се основават на анализ за стареене, техническа оценка и последващи събития. По принцип такъв процес на оценка изисква значителни преценка и може да повлияе на балансовата сума на материалните запаси към датата на отчета.

Приблизителна оценка за отсрочени данъци

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

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

Провизии

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

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

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

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

Провизии за гаранции

Провизиите за разходи, свързани с гаранции се признават, когато продуктът бъде продаден или услугата предоставена. Първоначалното признаване се базира на историческия опит. Първоначалната приблизителна оценка на разходите свързани с гаранции се преразглежда ежегодно.

Провизии за реструктуриране

Провизии за реструктуриране се признават единствено, когато са удовлетворени общите критерии за признаване на провизии. В допълнение Дружеството трябва да следва подробен план за въпросния бизнес или част от него, местоположението и броя на засегнатите служители, подробна приблизителна оценка на свързаните разходи и съответния времеви график. Засегнатите служители трябва да имат валидно очакване, че реструктурирането ще се извърши или, че изпълнението вече е стартирало.

Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява, когато е уместно специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране увеличението на провизията в резултат на изминалото време се представя като финансов разход.

Условни активи и пасиви

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

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

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

Дружеството не признава условните активи. Те обикновено възникват от непланирани или други неочаквани събития, които поражда възможност в Дружеството да постъпи входящ поток икономически ползи. Условните активи не се признават във финансовите отчети, тъй като това може да има за резултат признаването на доход, който може никога да не бъде реализиран.

Актьорски предположения за дефинирани планове при пенсиониране

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

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

В резултат методът за кредит на прогнозните единици включва поредица от актьорски преценки. Тези предположения включват демографски предположения като смъртност, оборот, пенсионна възраст и финансови предположения като проценти на отстъпка, нива на заплатите и доходите. Тези предположения са предмет на преценки и могат да се развият съществено различно от очакваното и поради това може да доведат до значително въздействие върху задълженията по дефинирани конкретни доходи.

Сумата на задължението е определена на база на актьорска оценка, базирана на допускания за смъртност, инвалидност, вероятност за напускане, ръст на заплатите и други.

Настоящата стойност на задължението е изчислена при прилагане на дисконтов фактор. Процента с който следва да се дисконтира задължението трябва да съответства на

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

пазарните доходи към дата на счетоводния баланс, който носят първокачествените корпоративни облигации. При условие, че няма развит капиталов пазар се използват пазарните доходи на правителствените облигации. Коефициента на дисконтиране следва да отразява предполагаемия момент на изплащане на доходите. Очаквания среден бъдещ трудов стаж на служителите е 19 години, а средно-претегленият срок на задължението е 8 години. Ефективната годишна доходност на ценните книжа, издадени и гарантирани от Държавата с 10 годишен матуритет е в размер до 1.15% годишно. Процентът на дисконтиране, използван при изчисляването на задължението на работодателя към 31.12.2017 год. е определен на базата на очаквания средно-претеглен бъдещ срок на задължението и е в размер на 1,75% годишно.

Демографските допускания са свързани с вероятността лицата да отпаднат преди пенсиониране по различни причини: оттегляне, съкращаване на щат, заболяване, смърт, инвалидизиране и др. Те се базират на статистическа информация за населението на страната и са приложени към структурата на персонала по пол и възраст към момента на извършване на оценката.

Основните актюерски предположения към датата на отчета са представени както следва:

	31 декември 2017	31 декември 2016
Норма на дисконтиране	1.75%	1.75%
Нива на бъдещи заплати за първите три години	3%	3%
Нива на бъдещи заплати за всички останали година	2%	2%

Предположенията относно ръста на смъртността отразява вероятността лицата да доживеят определената възраст за придобиване на право на пенсия. Изчислява се за всяко лице индивидуално на базата на неговия пол и на възрастта му към момента на извършване на оценката. Към 31.12.2017г. е използвана таблица за смъртност и средна продължителност на предстоящия живот на населението на България за периода 2014 – 2016 година.

В таблиците по-долу са представени резултатите от актюерските предположения:

Суми, които подлежат на признаване в Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход към 31.12.2017 г.

Наименование	Стойност в лева
Призната актюерска печалба (загуба) в позиция "Друг всеобхватен доход"	(3 024.45)

Суми, които подлежат на признаване в печалбите или загубите към 31.12.2017 г.

№.	Наименование	Стойност в лева
1	Разход за лихви	530.81
2	Разход за текущ стаж	2 919.59
3	Разход за минал трудов стаж	192.17
4	Разход, признат в печалбите или загубите	642.57

Изменение през 2017 г. на признатото в Отчета за финансовото състояние задължение на предприятието за изплащане на дефинирани доходи на персонала (лв.)

№.	Наименование	2017	2015
1	Размер на задължението в началото на периода	30 332.00	24 162.00
2	Начислени лихви през периода	530.81	725.00

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

3	Стойност на придобитите права през годината (текущ трудов стаж)	2 919.59	3 864.00
4	Разход за минал трудов стаж	192.17	(761.00)
5	Изплатени обезщетения при пенсиониране през периода	(9 048.90)	(3 931.00)
6	Статистическа (печалба) загуба, балансиращо число	3 024.45	6 274.00
7	Размер на задължението в края на периода	27 950.12	30 332.00

Плащанията на базата на акции

Плащанията се оценяват по справедлива стойност на датата на тяхното предоставяне. За опции за акции, предоставени на заети лица в много случаи пазарните цени не са налични и следователно справедливата стойност на опциите се оценява чрез прилагането на модел за ценообразуване на опции. Моделите за ценообразуване изискват въвеждането на данни като очаквана променливост в цената на акцията, очаквани дивиденди или безрисков лихвен процент за живота на опцията. Общата цел е да се постигне приближаване до очакванията, които биха били отразени в една текуща пазарна или договорена разменна цена за опцията. Тези предположения са предмет преценки и може да се окаже се различават съществено от очакваното.

Справедлива стойност е определена към датата на предлагане на капиталовите инструменти. Оценката на броя на капиталовите инструменти, които се очаква да породят права е ревизирана от Дружеството в края на всеки отчетен период чрез сетълмент. Преразглеждане на първоначалните оценки ако има такава се признава в печалбата или загубата така, че кумулативният разход включва ревизираните оценки, със съответните корекции на резерва за капиталови доходи.

Задължение за извеждане от експлоатация

Провизията за разходи за извеждане от експлоатация е свързана с изграждането на производствени съоръжения от различен тип, например за производство на материали, забавящи разпространението на пожари. Разходите за извеждане от експлоатация са провизирани по сегашната стойност на плащанията, които се очаква да бъдат направени за уреждане на задължението и се признават като част от стойността на съответния актив. Бъдещите парични потоци са дисконтирани като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните рискове за задължението за извеждане от експлоатация. Разгръщането на провизията в резултат на изминалото време, се признава като разход в периода, за който се отнася и се представя като финансов разход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. Очакваните бъдещи разходи за извеждане от експлоатация се подлагат на преглед ежегодно и се коригират, както е необходимо. Промените в очакваните бъдещи разходи или в използваната норма на дисконтиране, се отразяват като увеличение или намаление в цената на придобиване на актива.

Емисии на парникови газове

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

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

справедлива стойност, като промените в справедливата стойност се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход. През 2017 г. Дружеството отчита следните разходи свързани с емисии на парникови газове:

Разходи свързани с емисии на парникови газове	Орган	Сума в хил.лв.
Покупка на 5 432 Европейски квоти за емисии на парникови газове за 2017		98
Верификационен доклад за потвърждение на спестените емисии на парникови газове в резултат на изпълнение на Инвестиционния проект BG-£-0229 - „Подмяна на абонатни станции и топлопреносна мрежа” на „Топлофикация - Разград ” ЕАД, включен към НПИ, изпълнен към 31.12.2017 година,	Верификационен орган "Гриин енд Феъ" АД	6
Верификация на Годишен доклад за емисии за периода 01.01.2017 – 31.12.2017 година. ВЕРИФИКАЦИОННИЯТ ОРГАН да извърши независима проверка и потвърждение на надеждността, достоверността и точността на системата за мониторинг и на докладваните данни и информация, свързани с емисии на парникови газове	Верификационен орган "Гриин енд Феъ" АД	2
Измерване на емисии на вредни вещества		
Общо		106

ГРЕШКИ И ПРОМЕНИ В СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

Грешки по смисъла на МСС 8 могат да възникнат във връзка с признаването, оценяването, представянето или оповестяването на компоненти от финансовите отчети. Потенциалните грешки за текущия период открити в същия, се коригират преди финансовите отчети да се одобрят от ръководството на Дружеството. Въпреки това грешки понякога се откриват в последващ период и тези грешки от предходни периоди се коригират.

Дружеството коригира със задна дата съществените грешки от предходни периоди в първия финансов отчет, одобрен за публикуване след като са открити чрез преизчисляване на сравнителните суми за представения предходен период, в които е възникнала грешка. В случай, че грешката е възникнала преди най-ранно представения предходен период, преизчисляване на началното салдо на активите, пасивите и капитала за този период. Грешка от предходен период се коригира посредством преизчисляване със задна дата, освен ако е практически неприложимо да се определи някой от специфичните ефекти за периода или кумулативния ефект от тази грешка.

Към минималните сравнителни финансови отчети Дружеството представя трети отчет за финансовото състояние към началото на предходния период, ако се прилага счетоводна политика със задна дата, прави се преизчисление със задна дата на статии или се прекласифицират статии във финансовите отчети и ако това оказва съществено влияние върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период. При наличие на такива обстоятелства се представят три отчета за финансовото състояние към:

- ✓ края на текущия период;
- ✓ края на предходния период; и

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

- ✓ началото на предходния период.

Датата на този встъпителен отчет за финансовото състояние съвпада с началото на предходния период, независимо от това дали финансовите отчети на Дружеството представят сравнителна информация за по-ранни периоди.

Когато от се изисква и представя допълнителен отчет за финансовото състояние в съответствие се оповестява:

- ✓ характера на прекласифицирането;
- ✓ сумата на всяка статия или група статии, които са прекласифицирани;
- ✓ причината за прекласифицирането.

Може да възникнат обстоятелства при които е практически невъзможно да се прекласифицира сравнителна информация за конкретен предходен период, за да се постигне съпоставимост с текущия период. Възможно е в предходния период данните може да не са били събирани по начин, който позволява прекласифициране.

Когато прекласифицирането на сравнителна информация е практически невъзможно, дружеството оповестява причината, поради която не е прекласифицирана информацията и същността на корекциите, които е следвало да бъдат направени, ако сравнителната информация е била прекласифицирана.

Дружеството не представя пояснителните приложения, свързани с встъпителния отчет за финансовото състояние към началото на предходния период.

РЕКЛАСИФИКАЦИИ И ПРЕИЗЧИСЛЕНИЯ

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

СВЪРЗАНИ ЛИЦА И СДЕЛКИ МЕЖДУ ТЯХ

Дружеството спазва изискванията на МСС 24 при определяне и оповестяване на свързаните лица. Сделка между свързани лица е прехвърляне на ресурси, услуги или задължения между свързани лица без разлика на това дали се прилага някаква цена.

III. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ КЪМ СТАТИИТЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

1. Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

1.1. Приходи

1.1.1. Нетни приходи от продажби

Вид приход	2017 г.	2016 г.
Продажби на продукция, в т.ч.:	3 877	3 744
Продажби на електроенергия	2 269	2 210
Продажби на топлоенергия	1 608	1 534
Продажби на услуги, в т.ч.:	61	62
Продажби на други услуги	61	62
Общо	3 938	3 806

1.1.2. Други приходи

Други приходи	2017 г.	2016 г.
Други приходи, в т.ч.:		
Други приходи	42	21
Неустойки за забавени плащания	56	81

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Застраховка щета	-	261
Общо	98	363

1.1.3. Финансови приходи

Вид приход	2017 г.	2016 г.
От операции с финансови инструменти	-	316
Общо	-	316

1.2. Разходи

1.2.1. Разходи за използвани суровини, материали и консумативи

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Основни материали, горива за производство на енергия	2 895	2 387
Спомагателни материали и химикали	54	58
Горивни и смазочни материали	3	3
Материали за поддръжка и ремонт на ДМА	12	17
Стопански инвентар	5	1
Работно облекло	2	4
Ел. енергия	67	99
Вода	3	3
Офис материали и консумативи	2	2
Други материали	1	2
Общо	3 044	2 576

1.2.2. Разходи за външни услуги

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Подизпълнители	7	12
Нает транспорт	42	51
Сервизно обслужване и ремонти, в т.ч. Газово бутален двигател с генератор	270	139
Медийно обслужване и реклама	3	10
Граждански договори и хонорари	3	3
Застраховки	31	22
Охрана	10	10
Данъци и такси	18	23
ВиК услуги	1	3
Услуги по проект "Безопасен труд"	-	1
Счетоводни услуги и одит	55	56
Юридическо обслужване	18	8
Възнаграждения на СД	18	18
Пощенски услуги	6	6
Съобщителни и информационни услуги	65	59
Управление на персонала и трудова медицина	14	15
Метрологична проверка на уреди и физ. хим. анализи	15	11
Такси дялово разпределение и инкасова дейност	49	36
Балансиране на ел. Енергия	12	5
Емисии на парникови газове	106	52

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Други разходи за външни услуги	25	2
Общо	767	542

1.2.3. Разходи за амортизации

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Разходи за амортизации на производствени	325	332
дълготрайни материални активи	312	315
дълготрайни нематериални активи	13	17
Разходи за амортизации на административни	1	1
дълготрайни материални активи	1	1
Общо	326	333

1.2.4. Разходи за персонала

Разходи за:	2017 г.	2016 г.
Разходи за заплати, в т.ч.:	480	454
на производствен персонал	350	280
на административен персонал	130	174
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски	10	12
Разходи за осигуровки, в т.ч.:	88	80
на производствен персонал	65	52
на административен персонал	23	28
в т.ч. разходи по неизпозвани отпуски	2	3
Общо	568	534

1.2.5. Други разходи

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Разходи за командировки	4	4
Разходи за представителни цели	1	1
Разходи по социална програма	31	38
Разходи за обучение и квалификация	7	6
Разходи за брак	2	1
Разходи за преобразуване в данъчната декларация	9	-
Отписване на вземания	82	67
Неустойки по договори	226	188
Други разходи	13	10
Разходи данъци върху разходите	2	1
Разходи за МДТ	18	21
Разход по Закона за енергетиката, чл.36е, ал.1, т.1	113	110
Разходи за лични нужди	11	-
Акцизна ставка, потр. ел. енергия	19	-
Акцизна с-ка пр.газ в газообра	29	-
Общо	567	447

1.2.6. Финансови разходи

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Разходи за лихви, в т.ч.:	103	138

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

по заеми	103	138
Отрицателни курсови разлики	1	1
Други финансови разходи	8	8
Общо	112	147

1.2.7. Разход за данъци от продължаващи дейности

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

Вид разход	2017 г.	2016 г.
Други компоненти на текущ данъчен разход	2	2
Разход/(приход) по отсрочени данъци, отнасяща се до възникването и обратното проявление на временни разлики	2	2
Общо	2	2

2. Индивидуален Отчет за финансовото състояние

Нетекущи активи

2.1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31 декември 2017 и 2016 година Имотите, машините съоръженията и оборудването включват:

	Земни	Сгради	Машини и оборудване	Съоръжения	Моторни Превозни средства	В процес на изграждане/примобиване	Други активи	Общо
Отчетна стойност								
Салдо към 31.12.2015	62	358	5 220	967	32	101	42	6 782
Постъпили	-	-	-	-	-	80	-	80
Излезли от употреба	-	-	(22)	(1)	-	-	(1)	(24)
Трансфери и други промени			69	11		(80)		-
Общо увеличения/(намаления) за периода	-	-	47	10	-	-	(1)	56
Салдо към 31.12.2016	62	358	5 267	977	32	101	41	6 838
Постъпили	-	-	57	42	-	-	1	100
Излезли от употреба	-	-	(390)	(8)	-	(7)	(2)	(407)
Общо увеличения/(намаления) за периода	-	-	(333)	34	-	(7)	(1)	(307)
Салдо към 31.12.2017	62	358	4 934	1 011	32	94	40	6 531
Амортизация и обезценка								
Салдо към 31.12.2015	-	180	3 123	440	31	-	37	3 811
Амортизация за годината	-	15	264	36	-	-	1	316
Амортизация на излезли от употреба	-	-	(21)	(1)	-	-	(1)	(23)
Общо увеличения/(намаления) за периода	-	15	243	35	-	-	-	293
Салдо към 31.12.2016	-	195	3 366	475	31	-	37	4 104
Амортизация за годината	-	14	269	29	-	-	1	313
Амортизация на излезли от употреба	-	-	(388)	(8)	-	-	(2)	(398)
Общо увеличения/(намаления) за	-	14	(119)	21	-	-	(1)	(85)

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

периода								
Салдо към 31.12.2017	-	209	3 247	496	31	-	36	4 019
Балансова стойност								
Балансова стойност към 31.12.2016	62	163	1 901	502	1	101	4	2 734
Балансова стойност към 31.12.2017	62	149	1 687	515	1	94	4	2 512

Към 31.12.2017г. и 31.12.2016г. Дружеството е извършило преглед на активите, включени в Имоти, машини, съоръжения и оборудване, като не са установени условия за тяхната обезценка.

Към 31.12.2017г. няма ограничения в правото на собственост на активи включени в имоти, машини и съоръжения.

Към 31.12.2017г. в имоти, машини и съоръжения са включени напълно амортизирани активи с отчетна стойност в размер на 1 667 хил. лв., които продължават да се използват в дейността на дружеството. (към 31.12.2016 г. – 1 667 хил.лв.):

2.2. Нематериални активи, различни от репутация

	Компютърен софтуер	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 31.12.2015	145	145
Салдо към 31.12.2016	145	145
Излезли от употреба	(9)	(9)
Общо увеличения/(намаления) за периода	(9)	(9)
Салдо към 31.12.2017	136	136
Амортизация и обезценка		
Салдо към 31.12.2015	52	52
Амортизация за годината	17	17
Общо увеличения/(намаления) за периода	17	17
Салдо към 31.12.2016	69	69
Амортизация за годината	13	13
Амортизация на излезли от употреба	(9)	(9)
Общо увеличения/(намаления) за периода	4	4
Салдо към 31.12.2017	73	73
Балансова стойност		
Балансова стойност към 31.12.2016	76	76
Балансова стойност към 31.12.2017	63	63

Нематериалните активи, които са напълно амортизирани и продължават да се ползват в дейността на Дружеството са с отчетна стойност в размер на 21 хил. лв.(към 31.12.2016 г.: 21 хил.лв.). Към 31.12.2017г. и 31.12.2016г. е извършен преглед от ръководството на Дружеството, като не са установени условия за обезценка на нематериалните активи.

Текущи активи

2.3. Текущи материални запаси

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Текущи материални запаси, в т.ч.: /нето/	213	212
Основни материали	25	21
Резервни части	49	52
Горива и смазочни материали	139	139
Общо	213	212

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Сумата на материалните запаси призната като разход за текущият период

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Материали	2 957	2 449
Общо	2 957	2 449

2.4. Текущи търговски и други вземания

Вид текущи вземания	31.12.2017	31.12.2016 г.
Вземания от свързани предприятия, в т.ч.: /нето/	167	1
Вземания от продажби	-	1
Вземания по предоставени аванси	167	-
Вземания от продажби, в т.ч.: /нето/	1 147	1 119
Вземания от продажби бруто	1 147	1 224
Обезценки на вземания от продажби	-	(105)
Вземания по предоставени аванси, в т.ч.: /нето/	1	-
Вземания по предоставени аванси	1	-
Вземания по съдебни спорове, в т.ч.: /нето/	418	564
Вземания по съдебни спорове	481	564
Обезценки на вземания по съдебни спорове	(63)	-
Други вземания, в т.ч.: /нето/	4	95
Предплатени разходи	-	3
Предоставени гаранции и депозити	1	2
Вземания по застраховане	3	87
Други вземания	-	3
Общо	1 737	1 779

2.5. Текущи данъчни активи

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Данък върху добавената стойност	5	5
Общо	5	5

2.6. Парични средства

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Парични средства в брой, в т.ч.:	1	2
В лева	1	2
Парични средства в разплащателни сметки, в т.ч.:	49	52
В лева	49	52
Общо	50	54

2.7. Собствен капитал

2.7.1. Основен капитал

Вид акции	31.12.2017 г.			31.12.2016 г.		
	Брой акции	Стойност	Номинал	Брой акции	Стойност	Номинал
Безналични						
Налични, в т.ч.:	2 099	2 099		2 099	2 099	
Поименни	2 099	2 099	1	2 099	2 099	1
Общо:	2 099	2 099	1	2 099	2 099	1

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Акционер	31.12.2017 г.			31.12.2016 г.			
	Брой акции	Стойност	% Дял	Брой акции	Стойност	Платени	% Дял
Овергаз Холдинг	2 099	2 099	100%	2 099	2 099	2 099	100%
Общо:	2 099	2 099	100%	2 099	2 099	2 099	100%

2.7.2. Резерви

	Общи Резерви	Резерв от преоценки	Други Резерви	Всичко
Резерви към 31.12.2015 г.	92	531	(8)	615
Освобождаване от активи/продажба, брак и други/	-	(1)	-	(1)
Резерви към 31.12.2016 г.	92	530	(8)	614
Освобождаване от активи/продажба, брак и други/	-	(3)	-	(3)
Резерв на измервания на планове с дефинирани доходи	-	-	(3)	(3)
други промени	(1)	-	-	(1)
Резерви към 31.12.2017 г.	91	527	(11)	607

Резервите включват актюерската загуба за текущия и трите предходни периода върху задължението на предприятието за изплащане на дефинирани доходи на персонала. Изменението от актюерски печалби/загуби е представено като друг всеобхватен доход в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

2.7.3. Финансов резултат

Финансов резултат	Стойност
Печалба към 31.12.2015 г.	-
Увеличения от:	1
От преоценъчен резерв	1
Печалба към 31.12.2016 г.	1
Увеличения от:	3
От преоценъчен резерв	3
Печалба към 31.12.2017 г.	4
Загуба към 31.12.2015 г.	(1 891)
Увеличения от:	(96)
Загуба за годината - 2016	(96)
Загуба към 31.12.2016 г.	(1 987)
Увеличения от:	(1 350)
Загуба за годината - 2017	(1 350)
Загуба към 31.12.2017 г.	(3 337)
Финансов резултат към 31.12.2015 г.	(1 891)
Финансов резултат към 31.12.2016 г.	(1 986)
Финансов резултат към 31.12.2017 г.	(3 333)

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Нетекущи пасиви

2.8. Нетекущи задължения към персонала и социалното осигуряване

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения към персонала		
Задължения по доходи след напускане на наетите лица	28	30
в т.ч. задължения по планове с дефинирани доходи	28	30
Общо	28	30

2.9. Пасиви по отсрочени данъци

Временна разлика, неизползвани данъчни загуби, неизползвани данъчни кредити	31 декември 2016		Движение на отсрочените данъци за 2017				31 декември 2017	
	Данъч на временна разлика	Отсрочен данък	увеличение		намаление		Данъч на временна разлика	Отсрочен данък
			Данъч на временна разлика	Отсрочен данък	Данъч на временна разлика	Отсрочен данък		
Активи по отсрочени данъци								
Компенсируми отпуски	15	2	12	1	(15)	(2)	12	1
Доходи на ФЛ	6	1	6	1	(6)	(1)	6	1
Дългосрочни доходи на персонала	24	2	4	1	-	-	28	3
Общо активи по отсрочени данъци	45	5	22	3	(21)	(3)	46	5
Пасиви по отсрочени данъци								
Амортизации	233	23	12	2		-	245	25
Общо пасиви по отсрочени данъци	233	23	12	2	-	-	245	25
Отсрочени данъци (нето)	(188)	(18)	10	1	(21)	(3)	(199)	(20)

2.10. Нетекущи финансови пасиви

Нетекущи финансови пасиви	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Кредити и задължения	378	688
Общо	378	688

Кредити и задължения - нетекущи		
Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Кредити и заеми	378	688
Общо	378	688

Кредити и заеми - нетекущи		
Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения по кредити и заеми към несвързани лица, в т.ч.:	378	688

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Задължения за главници по кредити и заеми към несвързани лица	378	688
Общо	378	688

Текущи пасиви

2.11. Текущи търговски и други задължения

Вид текущи задължения	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения към свързани предприятия, в т.ч.:	3 226	1 683
Задължения по доставки	3 219	1 298
Други задължения	7	385
Задължения по доставки	336	563
Задължения по получени аванси	6	7
Други задължения, в т.ч.:	4	5
Задължения по гаранции и депозити	4	1
Други задължения	-	4
Общо	3 572	2 258

2.12. Текущи задължения към персонала и социалното осигуряване

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения към персонала	46	45
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	10	13
Задължения към осигурителни предприятия	15	14
в т.ч. задължения по неизползвани отпуски	2	2
Общо	61	59

2.13. Текущи данъчни задължения

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Данък върху добавената стойност	23	37
Данъци върху доходите на физическите лица	9	3
Други данъци	18	18
Общо	50	58

2.14. Текущи финансови пасиви

Текущи финансови пасиви	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Кредити и задължения	1 098	1 022
Общо	1 098	1 022

Кредити и задължения - текущи		
Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Кредити и заеми	1 098	1 022
Общо	1 098	1 022

Кредити и заеми - текущи		
Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Задължения по кредити и заеми към свързани лица в групата, в т.ч.:	762	710

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Задължения за главници по кредити и заеми към свързани лица в групата	690	690
Задължения за лихви по кредити и заеми към свързани лица в групата	72	20
Задължения по кредити и заеми към несвързани лица, в т.ч.:	336	312
Задължения за главници по кредити и заеми към несвързани лица	333	312
Задължения за лихви по кредити и заеми към несвързани лица	3	-
Общо	1 098	1 022

Съпоставяне на промените във финансовите пасиви и собствения капитал с паричните потоци от финансови операции и други, непарични изменения

	Получени кредити и заеми	Общо
Балансова стойност на 31.12.2016		
Промени в резултат на парични потоци от финансова дейност		
Плащания по получени заеми	(289)	(289)
Платени лихви	(48)	(48)
Общо промени в резултат на парични потоци от финансова дейност	(337)	(337)
Начислени като разход лихви по получени заеми, кредити и лизинги и др.	103	103
Общо други, непарични изменения	103	103
Балансова стойност на 31.12.2017	1 476	1 476

IV. ДРУГИ ОПОВЕСТЯВАНИЯ

1. Сделки със свързани лица

Условията, при които са извършени сделките не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Дружеството оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала на Дружеството, упражняващ контрол е Овергаз Холдинг АД. Ключовият ръководен персонал на Дружеството включва Съвета на директорите в състав:

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

Съветът на директорите на Овергаз Холдинг АД е в състав:

- Ди Ди Мениджмънт АД, представлявано от Сашо Георгиев Дончев – Председател на Съвета на директорите;
- Пламен Георгиев Дончев;
- Георги Дончев;
- Стефка Христова Найденова;
- Явор Веселинов Маноилов.

Изпълнителен директор на Дружеството е: Михаил Ковачев.

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Свързани лица	Вид свързаност
Вестител БГ АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Вестител Хелас	чрез акционер и ключов ръководен персонал
ДИ ДИ АЙ ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Овергаз Инженеринг АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Газтек БГ АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
ДЗЗД Газтек – Поввик	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Ренесанс АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Пчелин ЕАД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Анеси Тур ЕООД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Си Хоум ЕООД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Резиденшъл парк Елин Пелин ЕАД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Индустриален парк Елин Пелин АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Ди Ем Ви ЕАД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Овергрин ЕАД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Енергоконсулт АД- в ликвидация	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Овергаз Техника	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Оу Джи Тех ЕАД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Оу Джи Транс АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Де Ен Ка АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Овертранс ООД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Овергаз Капитал АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Агровида ЕАД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Оу Джи Секюрити АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Деком – София ЕООД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Overgas SRB d.o.o. Beograd	чрез акционер и ключов ръководен персонал
N&P-GAS d.o.o. - Сърбия	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Overgas Zagreb d.o.o.	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Овердрайв АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Овергаз Инк. АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Овергаз Сервиз АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Овергаз Мрежи АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Овергаз Директ	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Ес Дий Проджект АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Топлофикация АД- гр. Монтана	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Адвентчър АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Русгеоком БГ ЕАД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Оу Джи Пайпгаз ЕООД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Бест Естейтс БГ ЕООД – в ликвидация	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Билтроник АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Методия АД	чрез акционер и ключов ръководен персонал
Методия Уеб ООД	чрез акционер и ключов ръководен персонал

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Продажби на свързани лица в групата - приходи			
Свързано лице - клиент	Вид сделка	2017 г.	2016 г.
"Овергаз мрежи" АД	услуга	4	5
Общо		4	5

Покупки от свързани лица в групата - разходи			
Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2017 г.	2016 г.
"Овергаз Холдинг" АД	услуга, неустойки	94	18
"Вестител БГ" АД	услуга	1	1
"Оу Джи Транс" АД	услуга	52	50
"Овергаз Инк" АД	услуга	47	138
"Овергаз мрежи" АД	услуга/материал	1 591	288
"Овергаз Сервиз" АД	услуга	-	1
"Овергаз Капитал" АД	неустойки	38	-
"Овергаз Инженеринг" АД	услуга	8	-
Общо		1 831	496

Предоставени аванси на свързани лица в групата - доставчици по аванси			
Свързано лице	За вид доставка	2017 г.	2016 г.
		Балансова стойност	Балансова стойност
"Овергаз мрежи" АД	услуга	167	-
Общо		167	-

Задължения към свързани лица в групата				
Свързано лице - доставчик	31.12.2017	Гаранции	31.12.2016	Гаранции
"Овергаз Холдинг" АД	1 285	-	7	-
"Оу Джи Транс" АД	27	-	26	-
"Овергаз Инк" АД	77	-	1 219	-
"Овергаз мрежи" АД	1 370	-	16	-
"Овергаз Капитал" АД	417	-	378	-
"Овергаз Инженеринг" АД	-	-	35	-
	3 176		1 681	

Заеми, получени от свързани лица в групата - данни				
Кредитор	Валута	Л. %	Падеж	Обезпечения Гаранции
"Овергаз Капитал" АД	лева	8%	Декември.18	-

Салда на главници по заеми, получени от свързани лица в групата - текуща година		
Кредитор	Задължения до 1 година	Задължения над 1 година
"Овергаз Капитал" АД	690	-

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Общо	690	-
-------------	------------	----------

Начислени разходи лихви и задължения за лихви по заеми, получени от свързани лица в групата

Кредитор	Задължение към 31.12.2016	Начислени през 2017	Платени през 2017	Задължение към 31.12.2017
"Овергаз Капитал" АД	20	57	(5)	72
Общо	20	57	(5)	72

Покупки от свързани лица извън групата - разходи

Свързано лице - доставчик	Вид сделка	2017 г.	2016 г.
Методия АД	услуга	52	-
Методия УЕБ ООД	услуга	5	-
Общо		57	-

Задължения към свързани лица извън групата

Свързано лице - доставчик	31.12.2017	Гаранции	31.12.2016	Гаранции
Ивайло Чавдаров	2	-	2	-
Методия АД	44	-	-	-
Методия УЕБ ООД	4	-	-	-
	50		2	

Начисления, свързани с доходи на основния ръководен персонал

Вид доход	2017 г.
Възнаграждения и осигуровки за периода	70
Общо:	70

2. Цели и политика за управление на финансовия риск

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

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

За ефективно управление на тези рискове, Съветът на директорите е одобрил специфични стратегии за мениджмънт на финансовия риск, които са в съответствие с корпоративните

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

цели. Основните насоки на тези стратегии определят краткосрочните и дългосрочните цели и действия, които трябва да се предприемат, за да се управляват финансовите рискове, пред които е изправено Дружеството.

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

- Минимизиране на лихвения риск, валутния риск и ценовия риск за всички видове сделки;
- Максимално използване на „естественото хеджиране“, при което в максимална възможна степен се залага на естественото прихващане на продажби, разходи, дължими суми и вземания, преизчислени в съответната валута, вследствие на което се налага прилагане на стратегии на хеджиране само за салдата в превишение. Същата стратегия се прилага и по отношение на лихвения риск;
- Внедряване на деривативи или други подобни инструменти единствено за целите на хеджиране;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват и контролират на централно ниво;
- Всички дейности по управление на финансовия риск се осъществяват на разумна и последователна основа и при спазване на най-добрите пазарни практики.

Дружеството може да инвестира в акции или други подобни инструменти само в случай, че е налице временна допълнителна ликвидност, като за всички подобни сделки е необходимо разрешение от Съвета на директорите.

Финансови активи	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Кредити и вземания, в т.ч.:	1 737	1 779
Текущи търговски и други вземания	1 737	1 779
Парични средства	50	54
Общо финансови активи	1 787	1 833
Финансови пасиви	31.12.2017г.	31.12.2016г.
Текущи търговски и други задължения	3 572	2 258
Задължения по кредити, в т.ч.:	1 476	1 710
- Нетекущи	378	688
- Текущи	1 098	1 022
Общо финансови пасиви	5 048	3 968

Информация за финансовия риск

Кредитен риск

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

Кредитният риск, който възниква от другите финансови активи на Дружеството, като например, парични средства и други финансови активи, представлява кредитната експозицията на Дружеството, произтичаща от възможността неговите контрагенти да не изпълнят своите задължения. Максималната кредитна експозиция на Дружеството по повод на признатите финансови активи, възлиза на съответната им стойност по баланса към 31 декември 2017 г.

Ликвиден риск

Ликвидният риск произтича от възможността Дружеството да не осигури достатъчно външно финансиране, както и контрагентите да не изпълнят своите финансови задължения на договорените падежи. Периодично се извършва преглед и оценка на

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

събираемостта на търговските и други краткосрочни вземания като за тези, които са трудносъбираеми и несъбираеми се заделят резерви, както е посочено по-горе.
 Дружеството управлява ликвидния риск на базата на очакваните дати на падежа.
 В следващата таблица са анализирани финансовите задължения по оставащия срок до падежа съгласно съответния договор (договорни и недисконтирани парични потоци):

Към 31.12.2017 година	Преносна (балансова) стойност	Договоре ни парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.		
			до 1 година	над 1 година до 3 години	Общо
Финансови активи	1 787	1 787	1 787	-	1 787
Търговски и други вземания от трети лица	1 570	1 570	1 570	-	1 570
Търговски и други вземания от свързани лица	167	167	167	-	167
Парични средства и парични еквиваленти	50	50	50	-	50
Финансови пасиви	5 048	5 048	4 670	378	5 048
Задължения по кредити и заеми от финансови институции	714	714	336	378	714
Задължения по заеми към свързани лица	762	762	762	-	762
Търговски и други задължения към трети лица	346	346	346	-	346
Търговски и други задължения към свързани лица	3 226	3 226	3 226	-	3 226
Общо нетна ликвидна стойност	(3 261)	(3 261)	(2 883)	(378)	(3 261)

Към 31.12.2016 година	Преносна (балансова) стойност	Договоре ни парични потоци	Договорени парични потоци, в т.ч.		
			до 1 година	над 1 година до 3 години	Общо
Финансови активи	1 833	1 833	1 833	-	1 833
Търговски и други вземания от трети лица	1 778	1 778	1 778	-	1 778
Търговски и други вземания от свързани лица	1	1	1	-	1
Парични средства и парични еквиваленти	54	54	54	-	54
Финансови пасиви	3 968	3 968	3 280	688	3 968
Задължения по кредити и заеми от финансови институции	1 000	1 000	312	688	1 000
Задължения по заеми към свързани лица	710	710	710	-	710
Търговски и други задължения към трети лица	575	575	575	-	575
Търговски и други	1 683	1 683	1 683	-	1 683

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

задължения към свързани лица					
Общо нетна ликвидна стойност	(2 135)	(2 135)	(1 447)	(688)	(2 135)

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

Лихвен риск

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

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

Основните финансови инструменти на Дружеството, различни от деривативи, включват банкови заеми, заеми от свързани лица и парични средства. Основната цел на тези финансови инструменти е да се осигури финансиране за дейността на Дружеството. Дружеството притежава и различни други финансови инструменти, като например взимания по продажби и задължения към доставчици, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват риск на лихвения процент, риск на ликвидността, валутен риск и кредитен риск.

Към 31.12.2017 година	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи пасиви	-	378	-	378
Нетекущи финансови пасиви	-	378	-	378
Нетекущ риск	-	(378)	-	(378)
Текущи активи	-	50	1 737	1 787
Текущи търговски и други вземания	-	-	1 570	1 570
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	167	167
Парични средства и парични еквиваленти	-	50	-	50
Текущи пасиви	690	333	3 647	4 670
Текущи финансови пасиви	-	333	3	336
Текущи финансови пасиви от свързани лица	690	-	72	762
Текущи търговски и други задължения	-	-	346	346
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	3 226	3 226
Текущ риск	(690)	(283)	(1 910)	(2 883)
Общо финансови активи	-	50	1 737	1 787
Общо финансови пасиви	690	711	3 647	5 048
Общо излагане на лихвен риск	(690)	(661)	(1 910)	(3 261)

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %	
Ефект върху печалба/(загуба), нето от данъци	31.12.2017 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.75%	4
При намаление на лихвени нива с 0.75%	(4)

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Към 31.12.2016 година	С фиксирана лихва	С плаваща лихва	Без лихвени	Общо
Нетекущи пасиви	-	688	-	688
Нетекущи финансови пасиви	-	688	-	688
Нетекущ риск	-	(688)	-	(688)
Текущи активи	-	54	1 779	1 833
Текущи търговски и други вземания	-	-	1 778	1 778
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	-	-	1	1
Парични средства и парични еквиваленти	-	54	-	54
Текущи пасиви	690	312	2 278	3 280
Текущи финансови пасиви	-	312	-	312
Текущи финансови пасиви от свързани лица	690	-	20	710
Текущи търговски и други задължения	-	-	575	575
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	-	-	1 683	1 683
Текущ риск	(690)	(258)	(499)	(1 447)
Общо финансови активи	-	54	1 779	1 833
Общо финансови пасиви	690	1 000	2 278	3 968
Общо излагане на лихвен риск	(690)	(946)	(499)	(2 135)

Анализ на чувствителност към изменения на лихвени %	
Ефект върху печалба/(загуба), нето от данъци	31.12.2016 г.
При увеличение на лихвени нива с 0.75%	4
При намаление на лихвени нива с 0.75%	(4)

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутни рискове, свързани със сделки от продажби или покупки в чуждестранна валута. Дружеството има само финансови пасиви в чуждестранна валута, която е единната европейска валута – евро.

Валутен риск - текуща година

Към 31.12.2017 година	В BGN	В EURO	Общо
Нетекущи пасиви	-	378	378
Нетекущи финансови пасиви	-	378	378
Нетекущ риск	-	(378)	(378)
Текущи активи	1 787	-	1 787
Текущи търговски и други вземания	1 570	-	1 570
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	167	-	167
Парични средства и парични еквиваленти	50	-	50
Текущи пасиви	4 256	411	4 667
Текущи финансови пасиви	-	333	333
Текущи финансови пасиви от свързани лица	762	-	762
Текущи търговски и други задължения	268	78	346
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	3 226	-	3 226
Текущ риск	(2 469)	(411)	(2 880)
Общо финансови активи	1 787	-	1 787
Общо финансови пасиви	4 256	789	5 045

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Общо излагане на валутен риск	(2 469)	(789)	(3 258)
--------------------------------------	----------------	--------------	----------------

Анализ на чувствителност към изменения на валутата	
Ефект върху печалба/(загуба), нето от данъци	31.12.2017 г.
При увеличение на валутен курс с 10%	-
При намаление на валутен курс с 10%	-

Валутен риск - предходна година

Към 31.12.2016 година	В BGN	В EURO	Общо
Нетекущи пасиви	-	688	688
Нетекущи финансови пасиви	-	688	688
Нетекущ риск	-	(688)	(688)
Текущи активи	1 833	-	1 833
Текущи търговски и други вземания	1 778	-	1 778
Текущи търговски и други вземания от свързани лица	1	-	1
Парични средства и парични еквиваленти	54	-	54
Текущи пасиви	2 949	331	3 280
Текущи финансови пасиви	-	312	312
Текущи финансови пасиви от свързани лица	710	-	710
Текущи търговски и други задължения	556	19	575
Текущи търговски и други задължения от свързани лица	1 683	-	1 683
Текущ риск	(1 116)	(331)	(1 447)
Общо финансови активи	1 833	-	1 833
Общо финансови пасиви	2 949	1 019	3 968
Общо излагане на валутен риск	(1 116)	(1 019)	(2 135)

Анализ на чувствителност към изменения на валутата	
Ефект върху печалба/(загуба), нето от данъци	31.12.2016 г.
При увеличение на валутен курс с 10%	-
При намаление на валутен курс с 10%	-

Пазарен риск

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

Анализите на чувствителността, посочени по-долу са свързани със състоянието към 31 декември 2017 и 2016г.

Анализите на чувствителността са изготвени при предположението, че сумата на нетния дълг, съотношението на фиксираните към плаващите лихвени проценти по дълга и деривативите и съотношението на финансовите инструменти в чуждестранни валути, всички са постоянни и на база определянето на хеджове, както те съществуват към 31 декември 2017г.

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

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

При изчисление на анализите на чувствителността са направени следните предположения:

- ✓ Чувствителността на отчета за финансовото състояние е свързана единствено с деривативи и дългови инструменти на разположение за продажба;
- ✓ Чувствителността на съответния отчет за доходите представлява ефекта от предполагаемите промени в пазарните рискове. Той се базира на финансовите активи и финансовите пасиви, държани към 31 декември 2017 и 2016 г., включително ефект на хеджиращите инструменти;
- ✓ Чувствителността на собствения капитал се изчислява като се преценява ефекта от свързаните хеджове на паричен поток и хеджове на нетна инвестиция в чуждестранно дъщерно дружество към 31 декември 2017г. за ефектите от поетите промени в базовия инструмент.

3. Управление на капитала

Капиталът включва собствен капитал, принадлежащ на собствениците на дружеството-майка.

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

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

През годините, приключващи на 31 декември 2017г. и 31 декември 2016г. няма промени в целите, политиката или процесите за управление на капитала.

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

Вид	31.12.2017 г.	31.12.2016 г.
Общо дългов капитал, т.ч.:	1 476	1 710
Задължения към банки и финансови институции	714	1 000
Търговски кредити и заеми към свързани лица и стокови кредити	762	710
Намален с: паричните средства и парични еквиваленти	(50)	(54)
Нетен дългов капитал	1 426	1 656
Общо собствен капитал	(627)	727
Общо капитал	799	2 383
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	1.78	0.69

4. Възнаграждение за одит

Съгласно чл. 30, ал. 1 от ЗС Дружеството оповестява, че възнаграждението за одит за 2017г. е в размер на 1 260 евро (лева) без ДДС.

5. Принцип-предположение за действащо предприятие – финансово състояние

Принципът-предположение за действащо предприятие е фундаментален принцип при изготвянето на финансовите отчети. Съгласно принципа-предположение за действащо предприятие, Дружеството обикновено се разглежда като продължаващо дейността си в обозримо бъдеще без намерение или необходимост от ликвидация, преустановяване на стопанската дейност или търсене на защита от кредиторите, вследствие на съществуващи закони или други нормативни разпоредби. Съответно, активите и пасивите се отчитат на база възможността на Дружеството да реализира активите и да уреди пасивите си в нормалния ход на бизнеса. При оценката за това дали принципа-предположение за

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

действащо предприятие е уместен, ръководството взема предвид цялата налична информация за обозримото бъдеще, която обхваща поне, но не се ограничава само до, дванадесетте месеца от края на отчетния период.

Финансовият отчет е изготвен на принципа-предположение за действащо предприятие, който предполага, че Дружеството ще продължи дейността си в обозримото бъдеще. Към 31 декември 2017 г. общата стойност на нетните активи надвишава с 2 726 хил. лева собствения капитал на Дружеството, което не е в съответствие с чл.252, ал.1, т.5 от Търговския закон. Загубата за 2017 г. е в размер на 1 353 хил. лв., а с натрупване загубите възлизат на 3 333 хил. лв.

Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на глобална икономическа и финансова криза, породила спад в продажбите на Дружеството ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар. Ръководството счита, че с подкрепата от акционерите, Дружеството ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се налага да продават оперативни активи, които се използват в нормалната производствена дейност на предприятието и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност. Ръководството на Дружеството счита, че Дружеството е действащо и ще остане действащо, няма планове и намерения за преустановяване на дейността.

Дружеството има достъп до финансовите ресурси и гаранции на групата. Общата несигурност при сегашната неблагоприятна икономическа ситуация в условията на глобална икономическа и финансова криза, породила спад в продажбите на Дружеството ще се преодолява чрез оптимизиране на оперативната дейност и следване на стратегия, съсредоточена върху основните компетенции на Дружеството. Освен промяна на бизнес модела и приемане на нова стратегия за функциониране в променяща се среда, Дружеството предприема намаляване на разходите си и политика на по-бърза и ефективна адаптация към променящия се пазар.

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

V. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Въз основа на данните от ГФО на дружеството може да бъде извършен финансов анализ на следните показатели:

Показатели	2017 г.	2016 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Имоти, Машини, Съоръжения и Оборудване /общо/	2 512	2 734	(222)	-8%
Нетекущи активи	2 575	2 810	(235)	-8%
Текущи активи, в т.ч.:	2 005	2 050	(45)	-2%
Материални запаси	213	212	1	0%
Текущи вземания	1 742	1 784	(42)	-2%
Парични средства	50	54	(4)	-7%
Обща сума на активите	4 580	4 860	(280)	-6%
Собствен капитал	(627)	727	(1 354)	-186%
Финансов резултат	(1 353)	(96)	(1 257)	1309%
Нетекущи пасиви	426	736	(310)	-42%
Текущи пасиви	4 781	3 397	1 384	41%
Обща сума на пасивите	5 207	4 133	1 074	26%
Приходи общо	4 036	4 485	(449)	-10%
Приходи от продажби	3 938	3 806	132	3%
Разходи общо	5 384	4 579	805	18%

ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГАРД ЕАД
Доклад за дейността и Индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на
31 декември 2017

Коефициенти	2017 г.	2016 г.	Разлика	
	Стойност	Стойност	Стойност	%
Рентабилност:				
На собствения капитал	2.1580	(0.1320)	2.2900	-1734%
На активите	(0.2954)	(0.0198)	(0.2757)	1396%
На пасивите	(0.2599)	(0.0232)	(0.2366)	1019%
На приходите от продажби	(0.3436)	(0.0252)	(0.3184)	1262%
Ефективност:				
На разходите	0.7496	0.9795	(0.2298)	-23%
На приходите	1.3340	1.0210	0.3130	31%
Ликвидност:				
Обща ликвидност	0.4194	0.6035	(0.1841)	-31%
Бърза ликвидност	0.3748	0.5411	(0.1662)	-31%
Незабавна ликвидност	0.0105	0.0159	(0.0054)	-34%
Абсолютна ликвидност	0.0105	0.0159	(0.0054)	-34%
Финансова автономност:				
Финансова автономност	(0.1204)	0.1759	(0.2963)	-168%
Задлъжнялост	(8.3046)	5.6850	(13.9896)	-246%