

Финансов отчет

на „ЕВН България Топлофикация“ ЕАД

за годината, приключваща на 31 декември 2016 година
с независим одиторски доклад

Доклад за дейността

Съдържание

Финансов отчет

Отчет за финансовото състояние	1-2
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в капитала	4
Отчет за паричните потоци	5-6
Пояснителни бележки към финансовия отчет	7-57
Доклад за дейността	ii
Доклад на независимия одитор	iii

Отчет за финансовото състояние


В хиляди лева	Бележка	31 декември 2016	31 декември 2015
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	13	99,051	155,976
Нематериални активи	14	794	1,296
Активи по отсрочени данъци	15	8,589	2,457
Общо нетекущи активи		108,434	159,729
Материални запаси	16	3,045	2,848
Търговски вземания	17	10,499	10,938
Корпоративен данък за възстановяване		49	56
Вземания от свързани лица	29	48	395
Пари и парични еквиваленти	19	4,599	5,721
Общо текущи активи		18,240	19,958
Общо активи		126,674	179,687


Отчет за финансовото състояние (продължение)

В хиляди лева	Бележка	31 декември 2016	31 декември 2015
Капитал и пасиви			
Капитал			
Основен капитал	20	98,000	98,000
Резерви	20	31,954	29,945
Печалби и загуби		(50,879)	1,982
Общо собствен капитал		79,075	129,927
Нетекущи пасиви			
Провизии	23	17,253	15,827
Отсрочени приходи	22	601	639
Доходи на наети лица	24	384	358
Общо нетекущи пасиви		18,238	16,824
Заеми от свързани лица	21, 29	21,109	24,343
Провизии	23	77	912
Търговски задължения	25	6,852	6,863
Задължения към свързани лица	29	705	435
Отсрочени приходи	22	572	361
Доходи на наети лица	24	46	22
Общо текущи пасиви		29,361	32,936
Общо пасиви		47,599	49,760
Общо собствен капитал и пасиви		126,674	179,687

Бележките на страници 7 до 57 са неразделна част от този финансов отчет.


Робърт Дик
Председател на
Съвета на директорите

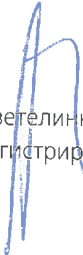

Симо Симов
Член на
Съвета на директорите


Белко Куршумов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор КПМГ България ООД:

Иван Андонов
Управител




Цветелинка Колева
Регистриран одитор



Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

За годината, приключваща на 31 декември

В хиляди лева		2016	2015
Приходи от продажби	5	57,014	66,538
Други оперативни приходи	6	1,892	8,554
Други приходи	22	52	76
Разходи за материали	7	(30,473)	(45,872)
Разходи за външни услуги	8	(6,510)	(6,719)
Разходи за амортизации	13,14	(8,834)	(10,406)
Разходи за възнаграждения на наети лица	9	(4,690)	(4,518)
(Начислени) / реинтегрирани провизии, нетно	23	(162)	(3,471)
Други оперативни разходи	10	(2,614)	(1,415)
Обезценка на вземания	18,26	(382)	(97)
Обезценка на други активи	13,14,16	(61,201)	3
Изменение в активи в процес на изграждане		215	180
Резултат от оперативната дейност		(55,693)	2,853
Финансови приходи	11	-	1
Финансови разходи	11	(716)	(621)
Нетни финансови разходи		(716)	(620)
Печалба /(Загуба) преди данъци		(56,409)	2,233
(Разходи за) приходи от данъци	12	5,629	(224)
Печалба /(Загуба) за периода		(50,780)	2,009
Друг всеобхватен доход:			
Компоненти, които няма да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:			
Преоценки на задължение по план с дефинирани доходи	24	(72)	23
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		(72)	23
Общо всеобхватен доход за периода		(50,852)	2,032

Бележките на страници 7 до 57 са неразделна част от този финансов отчет.


Робърт Дик
Председател на
Съвета на директорите


Симо Симов
Член на
Съвета на директорите


Велко Куршумов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор КПМГ България ООД

Иван Андонов
Управител



Цветелинка Колева
Регистриран одитор




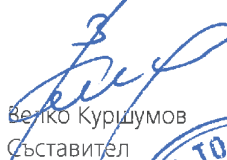
Отчет за промените в собствения капитал

5 хиляди BGN		Регистриран капитал	Законови резерви	Други резерви	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 1 януари 2015		98,000	12,000	27,008	(9,113)	127,895
Общ всеобхватен доход за периода						
	Печалба за периода	-	-	-	2,009	2,009
	Друг всеобхватен доход	24	-	-	23	23
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	2,032	2,032
Покриване на загуба за сметка на Други резерви въз основа на решение на едноличния собственик						
		-	-	(9,063)	9,063	-
Баланс на 31 декември 2015		98,000	12,000	17,945	1,982	129,927
Баланс на 1 януари 2016		98,000	12,000	17,945	1,982	129,927
Общ всеобхватен доход за периода						
	Загуба за периода	-	-	-	(50,780)	(50,780)
	Друг всеобхватен доход	24	-	-	(72)	(72)
Общо всеобхватен доход за периода		-	-	-	(50,852)	(50,852)
Прехвърляне на печалба в Други резерви въз основа на решение на едноличния собственик						
		20	-	2,009	(2,009)	-
Баланс на 31 декември 2016		20	98,000	12,000	(50,879)	79,075

Бележките на страници 7 до 57 са неразделна част от този финансов отчет.


Робърт Дик
Председател на
Съвета на директорите


Симо Симов
Член на
Съвета на директорите


Велко Курцумов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор КПМГ България ООД:

Иван Андонов
Управител





Цветелинка Колева
Регистриран одитор





Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември

България ЕАД

	SEF	2016	2015
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба / (Загуба) за годината		(50,780)	2,009
<i>Корекции за:</i>			
Амортизация на имоти, машини и съоръжения	13	8,489	9,789
Амортизация на нетекущи нематериални активи	14	345	617
Обезценка на машини и съоръжения	13	60,651	-
Обезценка на нематериални активи	14	536	-
Обезценка на търговски и други вземания	18	382	97
Промяна в провизии през годината	23	162	3,471
Начисление на задължения за доходи на наети лица	24	30	83
Излишъци от материални запаси	6	-	(33)
Преоценка на материални запаси до нетна реализуема стойност		14	(3)
Капитализирани в нетекущи активи провизии	13,23	(28)	662
Печалба от продажба на имоти, машини, съоръжения и оборудване	6	(66)	(237)
Приходи от финансиране	22	(52)	(76)
Брак на материали		17	5
Разходи за / (приходи от) корпоративен данък върху печалбата	12	(5,629)	224
Нетни финансови разходи	11	716	620
		(228)	(78)
Изменение на материалните запаси		374	2,051
Изменение на търговски и други вземания		225	29
Изменение на финансиране		2,203	(7,334)
Изменение на търговски и други задължения			
Общо паричен поток за оперативна дейност		17,361	11,896
Възстановен/ (платен) данък върху печалбата - нетно		(473)	53
Нетен паричен поток от оперативна дейност		16,888	11,949

Отчет за паричните потоци (продължение)

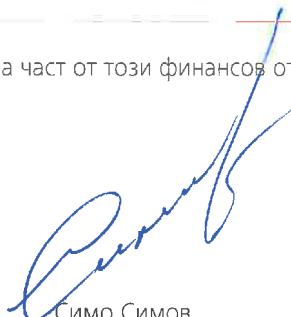
За годината, приключваща на 31 декември
В хиляди лева

	2016	2015
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащания по придобиване на машини, съоръжения и оборудване	(14,603)	(12,775)
Постъпления от продажба на нетекущи активи	30	-
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност	(14,573)	(12,775)
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми и кредити	16,722	11,442
Изплатени заеми и кредити	(19,949)	(5,799)
Платени лихви	(179)	(292)
Други платени финансови разходи	(31)	(32)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(3,437)	5,319
Нетно увеличение / (намаление) на пари и парични еквиваленти	(1,122)	4,493
Пари и парични еквиваленти на 1 януари	5,721	1,228
Пари и парични еквиваленти на 31 декември	19 4,599	5,721

Бележките на страници 7 до 57 са неразделна част от този финансов отчет.



Робърт Дик
Председател на
Съвета на директорите



Симо Симов
Член на
Съвета на директорите



Велко Куршумов
Съставител

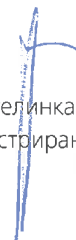


Съгласно доклад на независимия одитор КПМГ България ООД:

Иван Андонов
Управител



Цветелинка Колева
Регистриран одитор



Бележки към финансовия отчет

	Стр.		Стр.
1. Статут и предмет на дейност	8	17. Търговски и други вземания	23
2. База за изготвяне	8-9	18. Обезценка на търговски и други вземания от несвързани лица	24
3. Функционална валута и валута на представяне	9	19. Пари и парични еквиваленти	24
4. Използване на приблизителни оценки и преценки	10	20. Капитал и резерви	25
5. Приходи от продажби	11	21. Заеми и кредити	26
6. Други оперативни приходи	12	22. Отсрочени приходи	27
7. Разходи за материали	12	23. Провизии	28-30
8. Разходи за външни услуги	13	24. Доход на наети лица	30-33
9. Разходи за доходи на наети лица	13	25. Търговски и други задължения	33
10. Други оперативни разходи	14	26. Финансови инструменти	34-41
11. Финансови приходи и разходи	14	27. Оперативен лизинг	41
12. Разходи за данъци	15	28. Условни пасиви	41-42
13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	16-19	29. Свързани лица	43-44
14. Нематериални активи	20	30. Събития след датата на отчета	45
15. Отсрочени данъчни активи и пасиви	21-22	31. База за измерване	45
16. Материални запаси	22	32. Значими счетоводни политики	46-56
		33. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	57

1. Статут и предмет на дейност

ЕВН България Топлофикация ЕАД („Дружеството“) е еднолично акционерно дружество със седалище и адрес на управление е гр. Пловдив, ул. Христо Г. Данов 37. Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 115016602.

Основната дейност на Дружеството се състои в: комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия от високоефективно комбинирано производство чрез нова когенерация в ТЕЦ „Пловдив Север“, както и стара когенерация в ТЕЦ „Пловдив Север“ и ОЦ „Пловдив Юг“; пренос на топлинна енергия през топлопреносната мрежа, която е собственост на дружеството; поддържане и експлоатация на газопроводи ниско налягане и други дейности и услуги.

Общата инсталирана електрическа мощност на инсталациите е 105 MW и топлинна мощност - 522 MW. Дейността, осъществявана от дружеството е лицензионна, като за това са издадени следните три лицензии от Комисията за Енергийно и Водно Регулиране:

Лицензия № Л-012-02 от 17.10.2000 г. за производство на топлинна енергия. Лицензията е издадена за срок до 2017г. С Решение от 18.01.2017 г. КЕВР удължава лицензията за срок от пет години, считано от 18.11.2017.

Лицензия № Л-011-03/ 17.10.2000 г., за производство на електрическа и топлинна енергия, изменена и допълнена с нова когенерационна мощност през 2012г. Лицензията е за срок от 20г. – до 2020г.

Лицензия №Л-010-05/ 17.10.2000г. за пренос на топлинна енергия на територия в град Пловдив, изменена през 2014 г., за изменение на лицензионната територия; Лицензията е за срок 20 години – до 2020г.

Дружеството заплаща лицензионни такси за всяка лицензия, посочени в тарифа, одобрена от Министерски съвет. Таксите са: първоначална, която е била заплатена във връзка с издаване на лицензиите, и годишни такси за срока на лицензията, които се заплащат от лицензианта за всяка година следваща издаването на съответната лицензия. Годишната такса е определена съгласно Тарифата за таксите събирани от КЕВР в размер на 2000 лв. плюс 0.055 на сто от годишните приходи на дружеството за съответната лицензионна дейност съгласно годишния му финансов отчет за предходната година и отчетната информация по видове дейност.

Регистрираният капитал на Дружеството е 98,000 хил. лева, разделен в 140,000 поименни акции с номинална стойност 700 лева всяка (виж също бележка 20).

Дружеството е част от групата на EVN AG в България. Едноличен собственик на капитала е ЕВН България Фернверме Холдинг ГмбХ, Чуждестранно юридическо лице, държава: АВСТРИЯ, притежаващо 100% от регистрирания капитал.

Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: Робърт Дик, Жанет Стойчева и Симо Симов.

2. База за изготвяне

Този финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС).

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на Дружеството на 23 март 2017г. Детайлна информация за счетоводните политики на Дружеството, включително промени, са оповестени в бележка 32.

2.(а) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който допуска че ликвидността на Дружеството ще е достатъчна и ще позволи нормално осъществяване на оперативната дейност в обозримо бъдеще.

Ръководството счита, че принципа за действащо предприятие е подходяща база за съставяне на финансовите отчети на база на следната информация:

- 1 Дружеството е генерирало загуба за 2016 г. в размер на 50,780 хил. лева (2015 г.: печалба в размер на 2,009 хил. лева). Нетна загуба за 2016 г. основно е повлияна от призната загуба от обезценка на нетекущите нефинансови активи в размер на 61,186 хил. лева (виж бележка 13 „Имоти, машини и съоръжения“ и бележка 14 „Нематериални активи“).
- 2 Текущите пасиви са в общ размер на 29,361 хил. лева и превишават текущите активи, които са в общ размер на 18,240 хил. лева с 11,121 хил. лева. Основен дял от стойността на текущите пасиви – 71.89% заема задължението към ЕВН България ЕАД по получен заем, който е с падеж до ноември 2017 г. Въпреки че падежът на задължението по заема е до 1 година, той е форма на финансова подкрепа на групата ЕВН в България и ръководството на Дружеството счита, че ЕВН България ЕАД няма да изиска пълното му изплащане на датата на падеж базирайки се на исторически опит и получено писмо с потвърждение от ЕВН България ЕАД, че плащания по заема ще се изискват само в случай, че Дружеството разполага с парични средства надвишаващи сумата необходима да осъществява дейността си по начин, който не пречи на взаимоотношенията между Дружеството и неговите партньори.
- 3 В резултат на загубата от текущата година стойността на нетните активи е в размер на 79,075 хил. лева и е по-ниска от стойността на регистрирания капитал, който е в размер на 98,000 хил. лева. Това обстоятелство е индикация за капиталов дефицит. Ръководството на Дружеството ще предприеме мерки за разрешаване на въпроса с капиталовия дефицит възникнал през текущата година.
- 4 Дружеството е с добра ликвидност, която позволява нормално осъществяване на оперативната дейност. Паричните наличности към 31 декември 2016 г. са в размер на 4,599 хил. лева (31 декември 2015 г.: 5,721 хил. лева). Генерираните парични потоци от оперативна дейност са в размер на 16,888 хил. лева (2015: 11,949 хил. лева).

На базата на горните факти и обстоятелства Ръководството на Дружеството оценява, че няма съществени несигурности, които да доведат до съмнение относно приложимостта на принципа за действащо предприятие. Ръководството има разумно очакване, че Дружеството има адекватни ресурси и ликвидността на предприятието ще му позволи да продължи своето оперативно съществуване за обозримото бъдеще и Дружеството ще е в състояние да реализира своите активи по признатите им стойности, включително нематериални активи, и да погасява задълженията си в нормалния ход на дейността по отчетените стойности във финансовия отчет.

3. Функционална валута и валута на представяне

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

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

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

Несигурност в допусканията и оценките

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

- Бележка 13 - Имоти, машини, съоръжения и оборудване - тест за обезценка: ключови допускания, на които се основават възстановимите стойности на обект, генериращ парични потоци (ОГПП), както и при определянето на броя ОГПП.
- Бележка 15 – признаване на отсрочени данъчни активи: наличие на бъдещи облагаеми печалби, срещу които активите по отсрочени данъци могат да се използват;
- Бележка 24 – оценка на задължения по план с дефинирани доходи; основни актюерски допускания;
- Бележка 28 – признаване и оценка на условни задължения: основни допускания за вероятността и размера на изходящи ресурси;
- Бележка 23 – оценка на провизиите: основни допускания за размера на изходящи ресурси .

Оценка на справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

- Бележка 26 – Финансови инструменти.

5. Приходи от продажби

Виж счетоводна политика в бележка 32 (а)

Счетоводна политика	2016	2015
Приходи от продажба на топлинна енергия, в т.ч.:	13,686	14,615
Приходи от продажба на стопански абонати	1,309	1,457
Приходи от продажби на свързани лица	29	102
Приходи от продажба на бюджетни организации	3,065	3,094
Приходи от продажба на физически лица	9,222	9,962
Приходи от продажба на електроенергия	42,984	51,657
Приходи от продажба на услуги	344	266
	57,014	66,538

Дружеството продава електрическа енергия от високоефективно комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия по преференциална цена, която се определя от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) и е фиксирана в лева за киловат час. Приходи в размер на 41,377 хил. лева са признати през 2016 г. по преференциална цена (2015 г.: 50,653.хил.лева).

Фиксираната преференциална цена за електрическата енергия от високоефективно комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия обичайно е по-висока от цената на пазара на електрическата енергия, която би била договорена чрез двустранни договори.

Количеството електрическа енергия, която е произведена по комбиниран начин, но не отговаря на критериите за „високоефективно комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия,, Дружеството продава на търговец на електрическа енергия по двустранен договор. Търговецът на електрическа енергия е свързано на Дружеството лице. Приходи в размер на 1,499 хил.лева са признати през 2016 г.(2015 год.: 905 хил. лева) по продажби на електрическа енергия по двустранния договор за продажба на електрическа енергия.

Държавната подкрепа под формата на преференциална цена за изкупуване на електрическата енергия от високоефективно комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия е гарантирана само за количеството електрическа енергия от високоефективно производство, за което КЕВР е издала сертификат и това количество не превишава количеството, въз основа на което КЕВР е утвърдила преференциалната цена за съответния период.

Приходите от продажба на електрическа енергия включват и приходи от продажба на балансираща енергия в общ размер 108 хил. лева (2015 год. 99 хил.лева). Приходи от продажба на балансираща енергия са приходите от произведеното количество електрическа енергия превишаващо прогнозираното съгласно подадените ежедневни почасови графици, продадени по цена за излишък, която се определя съгласно общите принципи за разпределение на небалансите в рамките на балансиращата група. Към 31 декември 2015 г. Дружеството участва в специалната балансираща група с координатор НЕК ЕАД, който е имал отговорността за разпределяне на небалансите от производството на участниците в групата. Считано от 1 януари 2016 г. Дружеството е член на стандартна балансираща група с координатор свързано лице. Независимият електроенергиен системен оператор изчислява небалансите на стандартната балансираща група като цяло, като изпраща месечно извлечение за сетълмент на небаланси на стандартната балансираща група. Разходите за небаланси се разпределят от координатора на стандартната балансираща група, в която Дружеството участва. Дружеството е реализирало разходи за закупена балансираща енергия през 2016 г. в размер на 463 хил. лева (2015: разходи за балансираща енергия в размер на 1,191 хил лева (виж също бележка 7 „Разходи за материали“).

6. Други оперативни приходи

Виж счетоводна политика в бележка 32 (а)

В хиляди лева	2016	2015
Приходи от неустойки за забавени плащания от клиенти	917	819
Приходи от възстановени щети (*)	210	6,681
Постъпления по отписани в предходни периоди вземания, с изтекъл давностен срок	119	151
Печалба от ликвидация на активи	66	237
Други приходи от получени лихви и такси по спечелени изпълнителни дела	533	544
Излишъци от материални запаси	-	33
Други	47	89
	1,892	8,554

(*) През месец март 2014 година газовата турбина на Новата Когенерация е аварирала. Повредата е била значителна и е отстранена от производителя Сименс в Швеция. След приключване на ремонтните дейности, газовата турбина е инсталирана отново и въведена в експлоатация през месец ноември 2014 г. Турбината е застрахована и щетата е приета от застрахователя през 2015 г. Застрахователното обезщетение е изплатено на Дружеството на етапи: авансова сума в размер на 3,325 хил.лева през 2014 година, 3,356 хил.лева през 2015 година и 25 хил.лева през 2016 година.

7. Разходи за материали

Виж счетоводна политика в бележка 32 (ж)

В хиляди лева	2016	2015
Разходи за природен газ и газьол	28,575	42,897
Разходи за балансираща енергия (*)	463	1,191
Разходи за електроенергия	696	950
Разходи за вода	179	152
Спомагателни материали и консумативи	114	85
Резервни части	131	153
Други горива	40	55
Други	275	389
	30,473	45,872

(*) Съгласно промяна в Правилата за търговия с електрическа енергия в сила от 20 ноември 2015 г., производителите на електрическа енергия от високоефективно комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия прехвърлят отговорността си за балансиране на координатор на стандартна балансираща група. В съответствие с това изискване Дружеството е длъжно да смени балансиращата група, в която участва и считано от 01 януари 2016 г. ЕВН България Топлофикация ЕАД е излязла от специалната балансираща група на „Националната електрическа компания“ ЕАД (НЕК ЕАД) и е сключило договор за участие в стандартна балансираща група на търговец (свързано лице).

Разходите за балансираща енергия са възникнали поради недостигане на произведеното количество електрическа енергия до прогнозираното съгласно подадените ежедневни почасови графици, Разходите за балансираща енергия са оценени по цена за недостиг, която се определя съгласно общите принципи за разпределение на небалансите в рамките на стандартната балансираща група.

8. Разходи за външни услуги

В хиляди лева	Бел.	2016	2015
Административни услуги от свързани лица	29	2,596	2,432
Наеми и други услуги от свързани лица	29	592	297
Текуща поддръжка и ремонт		1,039	1,496
Разходи за отвеждане на опасни отпадъци		89	429
Комуникация и куриерски услуги		88	214
Охрана		293	280
Такса събрано инкасо (комисионни)		144	147
Застраховки		696	707
Технически услуги		93	12
Оперативен лизинг(*)		52	171
Разходи за одит		31	23
Административни услуги от трети лица		77	101
Други		720	410
		6,510	6,719

(*) Дружеството наема няколко автомобила по оперативен лизинг. Лизинга е за период от 4 години, с опция за подновяване на лизинга след тази дата. През годината сумата от 52 хил. лева е призната като разход в печалби и загуби по отношение на оперативен лизинг (2015: 171 хил. лева). Съгласно сключените договори след изтичане на 48-ия месец са изплатени бонуси в размер на 110 хил. лева, приспаднати от признатите разходи.

9. Разходи за възнаграждения на наети лица

Виж счетоводна политика в бележка 32 (д)

В хиляди лева	Бел.	2016	2015
Заплати и възнаграждения		3,333	3,104
Пенсионни и здравни осигуровки		724	697
Изменение в начислението за неизползван платен годишен отпуск		105	100
Изменение в начислението за социални осигуровки върху неизползван платен годишен отпуск		(1)	2
Разходи, свързани с планове за дефинирани доходи	24	30	83
Възнаграждения при прекратяване по КТ		25	58
Социални разходи		474	474
		4,690	4,518

10. Други оперативни разходи

В хиляди лева		2016	2015
Местни данъци и такси		218	261
Еднократни данъци		6	7
Балансова стойност на отписани активи	13	21	-
Такса производство на електрическа енергия (*)		2,128	863
Други		241	284
		2,614	1,415

(*) Съгласно промяна на Закона за енергетиката (член 36е.) в сила от 24 юли 2015 год. за управление на средствата за покриване на разходите, извършени от обществения доставчик, произтичащи от задълженията му по чл. 93 а от закона, е създаден Фонд "Сигурност на електроенергийната система". Средствата на фонда се набират от вноски от производителите на електрическа енергия в размер 5 на сто ежемесечно от приходите от продадената електрическа енергия без ДДС.

11. Финансови приходи и разходи

Виж счетоводна политика в бележка 32 (в)

В хиляди лева	Бел.	2016	2015
Лихви по депозити		-	1
Финансови приходи		-	1
Разходи за лихви по кредити от свързани лица	29	(172)	(238)
Разходи за лихви по заеми и кредити		-	(25)
Разходи за лихви по планове за дефинирани доходи	24	(14)	(12)
Разходи за лихви от дисконтиране на провизии	23	(458)	(263)
Курсови разлики, нетно		(1)	(5)
Други финансови разходи		(71)	(78)
Финансови разходи		(716)	(621)
Нетно финансови разходи, признати в отчета за печалбата или загубата		(716)	(620)

Изброените по-горе финансови приходи и разходи включват следните лихвени приходи и разходи за активи (пасиви), които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби:

Общо приходи от лихви по финансови активи		-	1
Общо разходи за лихви по финансови пасиви		(172)	(263)

12. Разходи за данъци

Виж счетоводна политика в бележка 32 (е)

Данъци признати в печалби и загуби

В хиляди лева	Бел	2016	2015
Текущ данък		(480)	(65)
Данък по ДРА		(23)	-
		(503)	(65)
Отсрочен данък			
Възникване и обратно проявление на временни разлики	15	6,132	(159)
Общо приходи от /(разходи) за данъци		5,629	(224)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева		2016		2015
Печалба / (Загуба) за периода		(50,780)		2,009
Общо (приходи) / разходи за данъци		(5,629)		224
(Печалба / (Загуба) преди данъци		(56,409)		2,233
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	(10.00%)	(5,641)	(10.00%)	(223)
Непризнати разходи за данъчни цели	0.02%	12	(0.03%)	(1)
	(9.98%)	(5,629)	(10.03%)	(224)

Последната приключила данъчна проверка по Закона за данъка върху добавената стойност и Закона за корпоративно доходно облагане е към 31.12.2013 година.

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство. На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

13. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Виж счетоводна политика в бележка 32 (з)

(а) Равнение на измененията в балансовата стойност

В хиляди лева

	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Други	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
Отчетна стойност					
Баланс към 1 януари 2015	36,565	163,170	3,208	3,389	206,332
Придобити	-	-	-	10,249	10,249
Отписани	-	(268)	(12)	-	(280)
Провизия	-	662	-	-	662
Трансфери	4	7,930	96	(8,030)	-
Баланс към 31 декември 2015	36,569	171,494	3,292	5,608	216,963
Баланс към 1 януари 2016	36,569	171,494	3,292	5,608	216,963
Придобити	-	-	-	12,266	12,266
Отписани	(15)	(88)	(7)	-	(110)
Провизия	-	(28)	-	-	(28)
Трансфери	39	7,997	173	(8,209)	-
Баланс към 31 декември 2016	36,593	179,375	3,458	9,665	229,091
Амортизация и загуби от обезценки					
Баланс към 1 януари 2015	6,960	42,710	1,808	-	51,478
Амортизация за годината	854	8,548	387	-	9,789
Отписани	-	(268)	(12)	-	(280)
Баланс към 31 декември 2015	7,814	50,990	2,183	-	60,987
Баланс към 1 януари 2016	7,814	50,990	2,183	-	60,987
Амортизация за годината	690	7,486	313	-	8,489
Загуба от обезценка	11,865	48,395	391	-	60,651
Отписани	(13)	(67)	(7)	-	(87)
Баланс към 31 декември 2016	20,356	106,804	2,880	-	130,040
Балансова стойност					
Към 1 януари 2015	29,605	120,460	1,400	3,389	154,854
Към 31 декември 2015	28,755	120,504	1,109	5,608	155,976
Към 31 декември 2016	16,237	72,571	578	9,665	99,051

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

(б) Капитализиране на провизии

През 2016 год. е намалена стойността на провизия Нова Когенерация за извеждане на нетекущи активи в размер на 28 хил.лева. През 2015 са увеличени стойностите на провизии капитализирани в стойността на нетекущи активи в размер на 662 хил.лева, във връзка с разходи за извеждане на съоръжения: (виж също оповестеното в бележка бележка 23 „Провизии“):

- Охладителна кула – - (2015 –578 хил.лв)
- Нова когенерация – (28) хил.лв. (2015 –84 хил. лв.)

(в) Тест за обезценка на нетекущи нефинансови активи

Ръководството на ЕВН България Топлофикация ЕАД е извършило оценка на възстановимата стойност на дълготрайните активи от ОГПП към 30 септември 2016 г.

Индикации за обезценка

Изготвен е анализ и оценка за съществуване на на индикации за обезценка към 30 септември 2016 г.. Следната информация от външни и вътрешни източници е индикирала за наличието на обезценка на дълготрайните активи:

- Ценово решение No. С – 18 от 30 юни 2016, издадено от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Регулаторът), имащо отрицателно въздействие по отношение на финансовите резултати и генерираните парични потоци от Дружеството. Основните точки в решението на КЕВР, които са довели до значително намаление на цените на електрическата енергия от високоефективно комбинирано производство са:
 - Преференциалната цена по решение Ц-18/30 юни 2016 г. (134.49 лева) в сравнение с цената по решение от 30 юни 2015 г. (183.54 лева) е значително намалена – намалението е с 49.05 лева или 26.7%;
 - Норма на възвръщаемост от 5.77%, приложена от КЕВР, значително по-ниска в сравнение с адекватната за дружеството – 10.56%, която е предложена на Регулатора на базата на калкулации, въз основата на анализ на водещата консултантска компания "Stern Stewart & Co."
 - Непризнаване в пълен обем на разходите за балансираща енергия, а само 0.5% излишък и 0.5 % недостиг.
 - Непризнаване на разходите за вноски във фонд Сигурност на енергийната система.
- Корпоративно решение за инсталиране термо котли с обща инсталирана мощност от 100 MW, за осигуряване на възможност за производство на топлинна енергия.

Предвид описаните по-горе факти и обстоятелства, представляващи индикации за обезценка, ръководството на ЕВН България Топлофикация ЕАД е преценило, че е възникнала необходимост от тест за обезценка с цел преценка за възстановимата стойност на активите. Изготвен е тест за обезценка с валидност към 30 септември 2016 г.

Преценка за обектите генериращи парични потоци

Ръководството на Дружеството е направило преценка и е определило наличието на един обект генериращ парични потоци, включващ имоти, машини и съоръжения и нематериални активи. Преценката се основава на следните обстоятелства: ЕВН България Топлофикация ЕАД произвежда едновременно електрическа и топлинна енергия при изгарянето на природен газ в нова когенерация. При нормални условия оперира новата когенерация. Спецификата на производствения процес при производството на топлинна и електрическа предопределя невъзможността да бъдат генерирани отделни парични потоци от произведената електрическа и топлинна енергия от нова когенерация.

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

(в) Тест за обезценка на нетекущи нефинансови активи (продължение)

Преценка за обектите генериращи парични потоци (продължение)

Същевременно през 2016 г е осъществявано в производство на топлинна енергия от ОЦ Юг и от старата когенерация в ТЕЦ Север. Обаче това производство е осъществявано само при върхово натоварване на мощностите при значителна консумация на крайните клиенти.

Активите на Дружеството оперират едновременно и по такъв начин, че няма самостоятелни източници на приходи. Поради това, ръководството на Дружеството е оценило съществуване само на един обект генериращ парични потоци, въз основа на което е изготвен теста за обезценка към 30 септември 2016 г.

Метод приложен в теста за обезценка

В теста за обезценка е приложен метода справедлива стойност намалена с разходи по продажба за оценка на възстановимата стойност на единицата генерираща парични потоци включваща активите на Дружеството. Методът е приложен при предположението, че при прилагането му ще бъде оценена по-висока стойност на дълготрайните активи спрямо стойността определена при използването на метода стойност в употреба. Предположението се основава на обстоятелството, че при метода справедлива стойност намалена с разходи по продажба се отчита и бъдещото развитие на бизнеса на Дружеството. При оценката на справедливата стойност е приложен принципа за генериране на икономически ползи от най-доброто използването на дълготрайните активи.

Оценката на справедлива стойност намалена с разходи по продажба на дълготрайните активи е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 според МСФО 13 *Оценка на справедлива стойност* на база на входящите данни за използваната техника за оценяване. Използване е DCF метода, който включва корекции на основните параметри от гледна точка на пазарните участници. Калкулацията се основава на бъдещи реализуеми входящи и изходящи парични потоци, които се базират на вътрешно за Дружеството средносрочно планиране.

Разходите по продажба са оценени на 1%, но не по-малко от 200 хил. лева.

Основни предположения в теста за обезценка

Оценката на справедлива стойност намалена с разходи по продажба е базирана на изготвен бюджет (2016/17), средно-срочен план (до 2019/20) и дългосрочен план (до 2025/26) към 30.09.2016 и отчита информацията налична към тази дата.

Основните предположения залегнали в теста за обезценка са:

- Произведени количества съгласно планираните в бюджет, средно/дългосрочен план, базирани на средно статистически температури за географски район Пловдив;
- Прогнозирани цени на топлинна и електрическа енергия (цената на електрическата енергия от високоефективно комбинирано производство е базирана на последното ценово решение на Регулатора, така както е оповестена по-горе), които са съответствие с ценовата методология валидна за следващите периоди;
- Цени на природен газ базирани на база на проучване на PÖYRY and ENEVRIS за средно- и дългосрочни ценови оаквания за европейския регион;
- Оценка на WACC след данъци 7.61%
- Разходи за балансиране изчислени на база на очакваното развитие на пазара на балансираща енергия;
- Цени на енергия извън постигнатото високоефективно на база на проучване на PÖYRY and ENEVRIS за средно- и дългосрочни ценови оаквания за европейския регион;
- Вноска от 5% от приходите от продажба на електроенергия без ДДС във фонд Сигурност на енергийната система, за всички производители на електрическа енергия;
- оперативни разходи – базирани са на средносрочното планиране за производството на топлинна енергия, както и разходите за поддръжка на топлопреносната мрежа на базата на планираните дейности.

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

(в) Тест за обезценка на нетекущи нефинансови активи (продължение)

Основни предположения в теста за обезценка (продължение)

- Инвестиции – инвестиции в рехабилитация на мрежата с оглед осигуряване на сигурност в доставките на топлинна енергия
- Корпоративно решение за инсталиране термо котли с обща инсталирана мощност от 100 MW, за осигуряване на възможност за производство на топлинна енергия, което още не одобрено (разрешено) от КЕВР.

В резултат на теста за обезценка е оценена възстановимата стойност на единицата генерираща парични потоци към 30 септември 2016 в размер на 103,266 хил.лева (към 30 септември 2015 г. : възстановимата стойност на дълготрайните активи е била оценена на 162,293 хил.лева при прилагане на метода стойност в употреба).

Осчетоводена е обезценка в размер на 61,187 хил. лева (2015: няма обезценка).

Преценка на възстановимата стойност на дълготрайните активи към датата на финансовия отчет

Към 31 декември 2016 г. Дружеството е извършило преглед на основните предположения използвани в теста за обезценка към 30 септември 2016 г. Заключениеето в резултат на извършения анализ е, че основните предположения приложени при последния тест за обезценка са валидни и към дата на финансовия отчет. Информацията от външните и вътрешни източници във връзка с преценката за индикации за обезценка към 30 септември 2016 г. остават непроменени при прегледа към 31.12.2016.

На база на анализа на събитията и промяна в обстоятелствата в периода 1 октомври 2016 – 31 декември 2016 г. въз основата на които е изготвена последната калкулация на възстановимата стойност на активите, ръководството на Дружеството потвърждава, че през периода не е имало съществено събитие, което би могло да повлияе върху валидността на резултатите от последния тест за обезценка. Поради това, вероятността, калкулираната възстановима стойност на активите да бъде по-малка от тяхната балансова стойност е минимална. Следователно, нов тест за обезценка не е необходим и не е правен към 31 декември 2016 г.

14. Нематериални активи

Виж счетоводна политика в бележка 32 (и)

В хиляди лева

	Програмни продукти	Други нематериални активи	Разходи за придобиване на НДА	Общо
Отчетна стойност				
Баланс към 1 януари 2015	2,410	739	4	3,153
Придобити	-	-	54	54
Отписани	(8)	-	-	(8)
Трансфери	35	-	(35)	-
Баланс към 31 декември 2015	2,437	739	23	3,199
Баланс към 1 януари 2016	2,437	739	23	3,199
Придобити	-	-	379	379
Трансфери	401	-	(401)	-
Баланс към 31 декември 2016	2,838	739	1	3,578
Амортизации и загуби от обезценка				
Баланс към 1 януари 2015	1,119	175	-	1,294
Амортизация за годината	588	29	-	617
Отписани	(8)	-	-	(8)
Баланс към 31 декември 2015	1,699	204	-	1,903
Баланс към 1 януари 2016	1,699	204	-	1,903
Амортизация за годината	325	20	-	345
Загуба от обезценка	317	219	-	536
Баланс към 31 декември 2016	2,341	443	-	2,784
Балансова стойност				
Към 1 януари 2015	1,291	564	4	1,859
Към 31 декември 2015	738	535	23	1,296
Към 31 декември 2016	497	296	1	794

Нематериалните активи са част от обекта генериращ парични потоци. Във връзка с тестването за обезценка на нематериални активи виж също оповестеното в бележка 13 „Имоти, машини, съоръжения и оборудване“.

15. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Виж счетоводна политика в бележка 32 (е)

Признати отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъчни активи и пасиви се дължат на следните позиции:

В хиляди лева	2016		2015		2016	2015
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви	Нетно	Нетно
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	955	-	943	955	943
Обезценка нетекущи активи	(6,119)		-		(6,119)	-
Провизии капитализирани в стойността на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(414)		(417)		(414)	(417)
Търговски и други вземания	(1,611)		(1,631)		(1,611)	(1,631)
Материални запаси	(27)	-	(27)	-	(27)	(27)
Начислени, неизплатени възнаграждения на персонала	(5)	-	(17)	-	(5)	(17)
Задължения за начислени, но неизползвани отпуски	(16)	-	(16)	-	(16)	(16)
Задължения по планове с дефинирани доходи	(33)	-	(35)	-	(33)	(35)
Провизии	(1,319)	-	(1,257)	-	(1,319)	(1,257)
Данъчни (активи)/ пасиви	(9,544)	955	(3,400)	943	(8,589)	(2,457)
Нетиране на данъците	955	(955)	943	(943)	-	-
Нетни данъчни (активи)/ пасиви	(8,589)	-	(2,457)	-	(8,589)	(2,457)

При определяне на текущия и отсрочените данъци, Дружеството е възприело за счетоводна база, базата описана в значими счетоводни политики (бележка 32). Използваната данъчна ставка, представлява законово определената ставка за 2017 година за корпоративен данък върху печалбата, който е в размер на 10% (2016: 10%).

15. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движение на временните данъчни разлики през годината

В хиляди лева	Салдо 1 януари 2015	Признати в печалби и загуби	Салдо 31 декември 2015	Признати в печалби и загуби	Салдо 31 декември 2016
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	987	(44)	943	12	955
Обезценка нетекущи активи	-	-	-	(6,119)	(6,119)
Провизии капитализирани в стойността на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(351)	(66)	(417)	3	(414)
Търговски и други вземания	(1,720)	89	(1,631)	20	(1,611)
Материални запаси	(27)	-	(27)	-	(27)
Начислени, неизплатени бонуси на персонала	(11)	(6)	(17)	12	(5)
Задължения по начислени но неизползвани отпуски	(14)	(2)	(16)	-	(16)
Задължения по планове с дефинирани доходи	(29)	(6)	(35)	2	(33)
Провизии	(883)	(374)	(1,257)	(62)	(1,319)
Данъчна загуба за пренасяне	(568)	568	-	-	-
Нетни (активи) / пасиви	(2,616)	159	(2,457)	(6,132)	(8,589)

16. Материални запаси

Виж счетоводна политика в бележка 32 (ж)

В хиляди лева	2016	2015
Материали и резервни части	1,825	1,622
Гориво (*)	1,220	1,226
	3,045	2,848

Към 31 декември 2016 г. кумулативната подоценка на материалните запаси до нетна реализуема стойност е в размер на 273 хил. лева (31 декември 2015 г.: 265 хил. лева). През годината е призната обезценка до нетна реализуема стойност на материални запаси в размер на 14 хил. лева (2015: възстановена загуба от обезценка до нетна реализуема стойност 3 хил. лева).

(*) „Гориво“ представлява запаси от мазут и газьол на стойност 1,218 хил. лева (2015: 1,223 хил. лева), представляващи стойността на утвърден норматив за резерв съгласно Наредба 11 от 10 юни 2004 г. за резервите от горива. Резервът от горива се набира, поддържа и съхранява на площадката на централата, чието предназначение е да осигури непрекъсната работа на централата за производството на електрическа и топлинна енергия в случай на прекъсване на ритмичната доставка на природен газ.

17. Търговски и други вземания от трети лица

Виж счетоводна политика в бележка 32 (к)

17 а. Търговски вземания от трети лица

В хиляди лева	Бел	2016	2015
Търговски вземания от трети лица		10,961	11,966
Обезценка на търговски вземания от трети лица	18	(808)	(1,520)
Вземания по начислени лихви за забава		3,801	3,618
Обезценка на вземания по начислени лихви за забава	18	(3,757)	(3,533)
Вземания по съдебни спорове		11,504	11,224
Обезценка на вземания по съдебни спорове	18	(11,504)	(11,224)
Гаранции		269	359
Търговски вземания от трети лица	26	10,466	10,890

Отчетната стойност на търговските вземания от трети лица на Дружеството включва следните основни позиции към 31 декември 2016: търговски вземания от продажби на електрическа енергия в размер на 5,915 хил.лв. (2015: 6,727 хил.лв.) и търговски вземания от продажби на топлинна енергия 4,887 хил.лв. (2015: 4,839 хил.лв.).

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания са представени в бележка 26 Финансови инструменти.

17 б. Други вземания от трети лица

В хиляди лева	2016	2015
Предплащания	5	34
ДДС за възстановяване	-	1
Други вземания	28	13
Общо други вземания от трети лица	33	48
Общо търговски и други вземания от трети лица	10,499	10,938

18. Обезценка на търговски и други вземания от несвързани лица

Виж счетоводна политика в бележка 32 (к)

В хиляди лева	Бел.	2016	2015
Обезценка на търговски вземания на 1 януари		1,520	2,066
Отписана обезценка през годината		(556)	(283)
Отписани обезценени вземания		(156)	(263)
Салдо на обезценка на търговски вземания на 31 декември	26	808	1,520
Обезценка на вземания от обезщетение за забавено плащане на 1 януари		3,533	3,377
Начислена обезценка през годината		361	179
Отписани обезценени вземания		(137)	(23)
Салдо на обезценка на вземания от обезщетение за забавено плащане на 31 декември	26	3,757	3,533
Обезценка на вземания по съдебни спорове на 1 януари		11,224	11,715
Начислена обезценка през годината		577	201
Отписани обезценени вземания		(297)	(692)
Салдо на обезценка на вземания по съдебни спорове на 31 декември	26	11,504	11,224

19. Пари и парични еквиваленти

Виж счетоводна политика в бележка 32 (й)

В хиляди лева	Бел.	2016	2015
Парични средства по банкови сметки		4,536	5,524
Пари на път		63	197
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	26	4,599	5,721

Експозицията на Дружеството към лихвен риск и анализ на чувствителността за финансовите активи и пасиви са оповестени в бележка 26 „Финансови инструменти“.

20. Капитал и резерви

Виж счетоводна политика в бележки 32 (й)

В хиляди лева	2016	2015
Регистриран капитал към 1 януари	98,000	98,000
Увеличение чрез емитиране на нови акции	-	-
Регистриран капитал към 31 декември	98,000	98,000

Акционерният капитал към 31 декември 2016 г. е напълно внесен. Акционерният капитал е в размер на 98,000 хил.лева и е разпределен в 140,000 броя обикновени поименни налични акции с право на глас, с номинал 700 (седемстотин) лева всяка една. Не е имало промени през 2016 г. в стойността на регистрирания акционерен капитал.

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е ЕВН България Фернверме Холдинг ГмбХ, Австрия.

Законови резерви

Законовите резерви са формирани по реда на член 246, ал. (1) и (2) от Търговския закон.

В законови резерви се натрупва най-малко 1/10 от печалбата, която се отделя, докато средствата достигнат 1/10 или по-голяма част от капитала. Средствата от законови резерви могат да бъдат използвани за покриване на загуби от дейността на Дружеството. Когато сумата на законови резерви надхвърли 1/10 част от капитала, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване на капитала, предвид разпоредбата на член 246, ал.(4) от Търговския закон.

Към 31 декември 2016 законовите резерви са в размер на 12,000 хил. лв. (2015: 12,000 хил. лв.).

Други резерви

Други резерви са формирани на база на заделена натрупана неразпределена печалба, нетно от сумите, прехвърлени в законови резерви. През месец юни 2016 г. по решение на едноличния собственик на капитала печалбата от 2015 г. в размер на 2,009 хил.лева е прехвърлена в Други резерви.

21. Заеми и кредити

Виж счетоводна политика в бележка 32 (й)

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте бележка 26 Финансови инструменти.

В хиляди лева	Бел.	2016	2015
Текущи задължения			
Необезпечен заем от свързани лица	29	21,109	24,343
Общо заеми и кредити	26	21,109	24,343

Условия и погасителни планове

В хиляди лева	Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	31 декември 2016		31 декември 2015	
				Номинална стойност	Балансова стойност	Номинална стойност	Балансова стойност
Необезпечен заем от свързани лица	от EUR	1-м. EURIBOR плюс 1.50%	2017	21,094	21,109	24,321	24,343
Общо заеми				21,094	21,109	24,321	24,343

Заеми от свързани лица

На 22 ноември 2012 г., Дружеството е подписало договор за кредит с дружество от ЕВН групата (заем от свързано лице), за финансиране на текущи корпоративни нужди. Размерът на кредита е до 13,500 хил.евро (26,404, хил. лева). Съгласно последното допълнение към договора срокът за погасяване на заема е 1 (една) година и изтича през месец ноември 2017 г. Номиналната стойност на непогасената главница по заема към 31 декември 2016 г. е 10,785.хил.евро (21,094 хил.лева); (2015 г.: 12,435 хил. евро (24,321 хил.лева)).

22. Отсрочени приходи

Виж счетоводна политика в бележка 32 (б)

През периода 1997 – 2002 година Дружеството е получило безвъзмездно средства от държавата за придобиване на дълготрайни активи, чиято балансова стойност към 31 декември 2016 е в размер на 507 хил.лева (31 декември 2015 година: 553 хил.лева).

Към 31 декември 2016 г. в сумата на отсрочени приходи са включени 520 хил.лева получени по проект iUrban (IntelligentURBAneNergytool) , финансиран от Европейската комисия (31 декември 2015 година: 309 хил.лева)

По сключени сделки с клиенти, за присъединяване към топло преносната мрежата, Дружеството разсрочва приходите на база полезния живот на придобитите активи. Към 31 декември 2016 г. стойността на разсрочените приходи от присъединяване към топлопреносната мрежа е в размер на 146 хил. лева (31 декември 2015 г.: 138 хил.лева).

Движение на финансиранията през годината

В хиляди лева	2016	2015
Баланс към 1 януари	1,000	1,047
Финансиране признато на приход през годината	(52)	(76)
Финансиране придобито през годината	225	29
Баланс към 31 декември	1,173	1,000
Нетекуща част	601	639
Текуща част	572	361

23. Провизии

Виж счетоводна политика в бележка 32 (л)

В хиляди лева	Възстановяване околна среда	Достъп до съоръжения	Съдебни	Демонтаж когенерация	Ликвидиране на активи	Общо
Баланс към 1 януари 2016	4,393	294	21	1,059	10,972	16,739
Начислени през периода	-	1	2	-	205	208
Включени в стойността на нетекущи активи	-	-	-	(28)	-	(28)
Коригирани през периода	-	(31)	(16)	-	-	(47)
Лихви от дисконтиране	75	-	-	95	288	458
Използвани през периода	-	-	-	-	-	-
Баланс към 31 декември 2016	4,468	264	7	1,126	11,465	17,330
Нетекуща част	4,468	194	-	1,126	11,465	17,253
Текуща част	-	70	7	-	-	77

Провизия за възстановяване на околната среда

Дружеството е признало провизия за очаквани задължения във връзка с възстановяване на вреди върху околната среда, причинени в предишни години. През октомври 2015 г. на база извършени нови теренни проучвания от външен независим експерт е изготвен допълнителен доклад за наличие или липса на замърсявания в една от централите. В новия доклад подробно са разгледани и оценени от екологична гледна точка, редица алтернативи за отстраняване на замърсяването и възстановяване на околната среда.

През 2016 год. беше извършен оглед на замърсяването и бяха потвърдени обстоятелствата и оценката. Следвайки препоръчаните от експертите мерки, през 2020 г., Дружеството планира да извърши ново проучване за преценка на нивата на замърсяване и да бъде изготвен нов доклад, в който ще се оценят най-добрите налични технологии за отстраняване на замърсяването.

Провизия цена на достъп до чужди уредби и съоръжения

В извършваната дейност по пренос и предоставяне на топлинна енергия, Дружеството ползва обекти и съоръжения собственост на трети лица като разпределянето на топлинна енергия става освен до собственика и до други клиенти. Възмездното ползване на тези обекти, собственост на трети лица е уредено в чл. 117, ал.1 от Закона за енергетиката. В Дружеството е направен анализ за наличието на подобни съоръжения, въз основа на което е изчислена провизия за правно задължение за заплащане на цена за достъп до чужди уредби и съоръжения.

Провизия за цена на достъп се признава и оценява на основание "Методика за определяне на цените за предоставен достъп на преносно или разпределително предприятие от потребители през собствените им уредби и/или съоръжения до други потребители за целите на преобразуването и преноса на електрическа енергия, на преноса на топлинна енергия и на преноса на природен газ", одобрена от Комисията за енергийно и водно регулиране на основание чл. 117 ал.7 от Закона за енергетиката с решение по протокол No 49/15.07.2004 г. р. 2.

Провизия за съдебни задължения

Във финансовия отчет на Дружеството е включена провизия за съдебни задължения. Основание за начисляването е съществуващото правно задължение за заведени съдебни дела в резултат на минали събития.

23. Провизии (продължение)

Провизия за съдебни задължения (продължение)

Оценката на провизията е извършена от адвокатите на Дружеството на база на всички налични факти и обстоятелства за очакваните изходящи парични потоци за погасяване на задълженията, ако Дружеството бъде осъдено да изпълни.

Провизия за демонтаж Когенерация

Начислената провизия е във връзка със задължението на ЕВН БългарияТоплофикация ЕАД да почисти площадката на новата когенерация след края на полезния ѝ живот, по начин който гарантира опазването на всички компоненти на околната среда, чрез изпълнение на мерки за предотвратяване на замърсяване на площадката с опасни химични вещества и продукти, третиране на отпадъците в съответствие с действащите нормативни изисквания и условия на притежаваното комплексно разрешително, и рекултивиране на терена.

Калкулацията на провизията е базирана на вътрешна оценка установена след анализ и проучване на площадката на новата когенерация, която е потвърдена от независима фирма - подизпълнител, специализирана в осъществяването на дейности по разрушаване на подобни съоръжения. Оценката е направена детайлно и включва разходите за възстановяване на околната среда и отстраняването на отпадъците от терена и площадката на новата когенерация. Поради факта, че очакваният оставащ полезен живот на когенерацията е 20 години, дейностите по разрушаване и отстраняването на отпадъците е планирано да се извършат след изтичането на този период. Предположението за очаквания оставащ полезен живот на активите в Нова Когенерация се базира на очакването, че Комисия за Енергийно и Водно Регулиране ще удължи срокът на лицензиите (виж също бележка 1). Поради тази причина необходимата сума за извършването на дейностите е дисконтирана с лихвен процент, който се основава на доходността на емисиите дългосрочните ДЦК, който е екстраполиран.

Дружеството е използвало експерти от отдел "Енергопроизводство" и от отдел "Регулационен Мениджмънт" група "Околна среда", които са разработили план за действие и детайлен анализ на необходимите разходи свързани с възстановяването на околната среда на площадката на новата когенерация.

Провизия за ликвидиране на активи

Сумата включва провизирани задължения за отстраняване на отпадъци от площадката на ТЕЦ Север и ликвидиране на охладителна кула.

Калкулацията на провизията за отстраняване на отпадъци от площадката на ТЕЦ Север е базирана на вътрешна оценка установена след анализ и проучване на площадката на ТЕЦ Север, която е потвърдена от независима фирма - подизпълнител, специализирана в осъществяването на дейности по разрушаване на подобни съоръжения. Оценката е направена детайлно и включва, както разходите за възстановяване на околната среда детайлизирани по обекти, също така и отстраняването на опасните отпадъци от терена и площадката на ТЕЦ Север.

Провизията, отнасяща се до ликвидиране на охладителната кула е базирана на вътрешна оценка установена след анализ и проучване на площадката на охладителната кула. Преценката за очакваните разходи е потвърдена от независима фирма - подизпълнител, специализирана в осъществяването на дейности по разрушаване на подобни съоръжения. Оценката е направена детайлно и включва разходите за възстановяване на околната среда и отстраняването на отпадъците от терена на площадката на охладителната кула.

23. Провизии (продължение)

Провизия за ликвидиране на активи (продължение)

Решението от ръководството на Дружеството за извършването на дейности по демонтиране на стари съоръжения извън експлоатация е съобразено с очакваните парични потоци, с новата регулаторна рамка наложена от КЕВР, както и от необходимостта от извършване на дейности от инвестиционната и ремонтна програма с по-висок приоритет за оперативната дейност на Дружеството и повишаване сигурността и качеството на доставките на енергия. Във връзка с това сумата за извършването на дейностите за демонтаж и ликвидиране на активи се дисконтират със съответния лихвен процент за доходност на ДЦК.

24. Доходи на наети лица

Виж счетоводна политика в бележка 32 (д)

Задължението за доходи на наети лица по план с дефинирани доходи е оценено от актюер нает от дружеството, на базата на актюерски доклад. Начислена е провизия за настоящата стойност на задължението в размер на 430 хил. лв. (2015: 380 хил.лв.)

Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, ал.2 и 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България.

При прекратяване на трудово правоотношение, съгласно чл. 39 от Колективния трудов договор, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанието за прекратяването, той има право на обезщетение от работодателя в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж - на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 10 месеца, в случай, че прекратяването е извършено до 30 календарни дни от придобитото право на пенсия и на 6 (шест) месечни brutни трудови възнаграждения в случай, че прекратяването е извършено след изтичането на 30 календарни дни от придобитото право на пенсия.

При прекратяване на трудовото правоотношение поради болест (чл. 325, т. 9 и чл. 327, т. 1), съгласно чл. 38 от Колективния трудов договор, работникът или служителят има право на обезщетение от работодателя в размер на brutното му трудово възнаграждение за:

стаж от 0 г. – 10 г. - 3 бр. заплати;	стаж от 16 г. – 18 г. - 6 бр. заплати;
стаж от 11 г. – 12 г. - 4 бр. заплати;	стаж от 19 г. – 21 г. - 7 бр. заплати;
стаж от 13 г. – 15 г. - 5 бр. заплати;	стаж над 21 г. - 8 бр. заплати

Настоящата стойност на задълженията за планове с дефинирани доходи при пенсиониране към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерски доклади (информация за използваните параметри и предположения е оповестена по-долу).

Плана за дефинирани доходи (задължение за изплащане на доход при пенсиониране) е нефинансиран.

24. Доходи на наети лица (продължение)

Настояща стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи при пенсиониране по възраст и стаж

В хиляди лева	2016	2015
Настояща стойност на задължението към 1 януари	333	287
Разходи за лихви	12	10
Разходи за текущ стаж	28	82
Актюерска загуба	74	(16)
Извършени плащания на обезщетения за пенсиониране през периода	(66)	(30)
Настояща стойност на задължението към 31 декември	381	333

Настояща стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи при пенсиониране поради болест:

В хиляди лева	2016	2015
Настояща стойност на задължението към 1 януари	47	51
Разходи за лихви	2	2
Разходи за текущ стаж	2	1
Актюерска загуба	(2)	(7)
Настояща стойност на задължението към 31 декември	49	47

Задължения по планове с дефинирани доходи при пенсиониране:

В хиляди лева	2016	2015
Нетекуча част	384	358
Текуща част	46	22
	430	380

Разходи, признати в печалби и загуби:

В хиляди лева	Бел.	2016	2015
Разходи за лихви	11	14	12
Разходи за текущ стаж	9	30	83
		44	95

24. Доходи на наети лица (продължение)

Актюерски печалби и загуби, признати в друг всеобхватен доход:

В хиляди лева:	2016	2015
Натрупана сума към 1 януари	27	50
Признати през периода	72	(23)
Натрупана сума към 31 декември	99	27

Основните актюерски предположения към датата на отчета (представени като осреднени стойности) са представени както следва:

	2016	2015
Дисконтов фактор към 31 Декември	2.50%	2.80%
Бъдещо увеличение на възнагражденията за следващата година 2016 г.	2.50%	3.20%
Бъдещо увеличение на възнагражденията за следващи години	2.50%	2.50%

Следната таблица обобщава ефекта върху оценката от увеличението и намалението с 50 б. т. на лихвата и ръста на заплатите:

Ефект върху оценката от увеличение и намаление с 0.5% на лихвата и ръста на заплатите:

Ефект върху:		50 б.т.увеличение на ръста на заплатите	50 б.т. намаление на ръста на заплатите
В хиляди лева			
Разходи за лихви и текущ стаж (+ увеличение / - намаление)		3	(3)
Настояща стойност на задължението в края на периода 31 декември 2016 г. (+ увеличение / - намаление)		15	(14)
Ефект върху:		50 б.т. увеличение на ръста на лихвата	50 б.т. намаление на ръста на лихвата
В хиляди лева			
Разходи за лихви и текущ стаж (+ увеличение / - намаление)		-	-
Настояща стойност на задължението в края на периода 31 декември 2016 г. (+ увеличение / - намаление)		(14)	15
Ефект върху:		увеличение с 1 година на очакваната продължителност на живот на човек на възраст 45 год.	
В хиляди лева			
Разходи за лихви и текущ стаж(+ увеличение / - намаление)			1
Настояща стойност на задължението в края на периода 31 декември 2016 г. (+ увеличение / - намаление)			7

24. Доходи на наети лица (продължение)

Историческа информация

В хиляди лева	2016	2015	2014	2013	2012
Настояща стойност на задължението в т.ч.	430	380	339	578	247
- при пенсиониране по възраст и стаж	381	333	288	516	203
- при болест	49	47	51	62	44
Корекция на задължението, произтекла от действителния опит	-	38	42	-	(7)

Прогноза за изменението на настоящата стойност на задължението за изплащане през следващите пет години

В хиляди лева	2017	2018	2019	2020	2021
Настояща стойност на задължението към 1 януари	430	459	517	523	523
Разходи за лихви за периода	12	13	14	14	14
Разходи за текущ стаж за периода	63	67	77	78	79
Прогноза за плащанията през периода	(46)	(22)	(85)	(92)	(51)
Настояща стойност на задължението към 31 декември	459	517	523	523	565

25. Търговски и други задължения към трети лица

Виж счетоводна политика в бележка 32 (й)

В хиляди лева	Бел	2016	2015
Търговски задължения	26	5,227	5,251
Гаранции	26	450	365
Задължения към персонала	26	397	494
Други търговски задължения	26	22	19
Общо търговски задължения към трети лица	26	6,096	6,129
Задължения за социални и здравни осигуровки		108	131
Задължения към бюджета		648	603
Общо други задължения към трети лица		756	734
Търговски и други задължения към трети лица		6,852	6,863

Сумата на търговски задължения в размер на 5,227 хил.лева (2015: 5,251 хил.лева) като по-голямата част от задължения са към доставчика на оборудване за Нова Когенерация в размер на 1,915 хил.лева (2015: 2,659 хил. лева) и задължения за инвестиции по присъединяване в размер на 2,356 хил. лева (2015: 1,367 хил. лева),

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск свързан с търговски и други задължения е оповестена в бележка 26 Финансови инструменти.

26. Финансови инструменти

Виж счетоводна политика в бележки 32 (й)

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности в случай че балансовата стойност се счита за разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2016

В хил. лева	Бел.	Заеми и вземания	Други финансови пасиви	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Търговски и други вземания от несвързани лица	17	10,466	-				
Вземания от свързани лица	29	48	-				
Пари и парични еквиваленти	19	4,599	-				
		15,113	-				
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Задължения към свързани лица по получен заем	29	-	(21,109)				
Търговски и други задължения към несвързани лица	25	-	(6,096)				
Търговски задължения към свързани лица	29	-	(705)				
		-	(27,910)				

31 декември 2015

Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност							
Търговски и други вземания от несвързани лица	17	10,890	-				
Вземания от свързани лица	29	395	-				
Пари и парични еквиваленти	19	5,721	-				
		17,006	-				
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност							
Задължения към свързани лица по получен заем	29	-	(24,343)				
Търговски и други задължения към несвързани лица	25	-	(6,129)				
Търговски задължения към свързани лица	29	-	(435)				
		-	(30,907)				

На база на направените анализи ръководството счита, че балансовите стойности на финансовите активи и пасиви могат да се приемат за разумно приближение с тяхната справедлива стойност.

26. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск

(i) Общи положения за управление на риска

Дружеството определя като риск, опасността от непостигането на бизнес целите, дължащо се на негативни отклонения от планираните бизнес задачи. Шансове и възможности също се взимат под внимание при оценка и управление на риска. Опазване на съществуващите и бъдещите доходи, както и потенциала за паричните потоци е основната цел на управлението на риска на EVN.

Централизираното управление на риска, осигурява на всички рискови мениджъри на местно ниво, подходящи методи и инструменти за идентифициране и оценка на рисковете, като част от системата на EVN за управление на риска. Бизнес звената, отговорни за управление на риска за съответните рискови позиции комуникират с централизираното звено за управление на риска. Заедно, те определят подходящи действия, предназначени да намалят до минимум рисковете; тези действия се изпълняват от бизнес единиците на местно ниво. Цялостната позиция на риска на групата EVN се анализира и оценява чрез централизиран контрол на риска.

Процесът по управление на риска включва:

Идентификация на рисковете, въз основа на идентифициране на нови позиции на риска; оценка и анализ на количествена и качествена оценка на идентифицираните рискове; сумиране на рисковете според различни подходи за оценка и моделиране на разпределение на печалбата; докладване чрез предаване на рисковите доклади за управлението на риска на Надзорния съвет на групата EVN, обсъждане и оценка на експозициите в „Риск работен комитет“ и „Риск комитет на Групата“

Процес на преглед: Методическо идентифициране на организационните единици, които трябва да бъдат подложени на изрична оценка на риска, както и редовни прегледи, за да се определи дали установените методи за идентифициране и оценка на рисковете трябва да бъдат изменени в светлината на променените условия.

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

- пазарен и конкурентен риск;
- оперативен риск;
- финансов риск.

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Съветът на Директорите на Дружеството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Съветът на Директорите е създал комитет по управление на риска отговорен за развиването на политиките по управление на риска на Дружеството. Комитетът отчита регулярно своята дейност пред Съветът на Директорите.

Политиките за управление на риска в Дружеството идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, установяват лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити.

26. Финансови инструменти (продължение)

(i) Общи положения за управление на риска

Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Групата ЕВН в България чрез въвеждане и прилагане на установени стандарти и процеси цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират тяхната роля и задължения.

(ii) Пазарен и конкурентен риск

Пазарния риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, в резултат на промяна в броя и/или поведението на участниците на пазара.

Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и да се установи контрол над пазарната експозиция при приемливи параметри при оптимизиране на възвращаемостта.

(iii) Оперативен риск

Оперативен риск е рискът, че Дружеството ще има ограничения или трудности при получаване на навременни и ефективни доставки. В групата на оперативните рискове Дружеството разглежда няколко под-категории: технологичен риск, инфраструктурен риск, организационен риск.

(iv) Финансов риск

Финансовите рискове включват кредитен, ликвиден, валутен и пазарен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича от вземания от клиенти и от свързани лица.

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция.

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Ръководството отчита влиянието на икономическата обстановка в която клиентите оперират, тъй като този фактор оказва влияние върху кредитния риск, особено предвид икономически условия в страната. През 2016 г., приблизително 73% от приходите от продажби на Дружеството се дължат на търговски сделки с един клиент. С цел минимизиране на риска, Дружеството прилага кредитна политика, съгласно която извършва продажба на вземанията си от този клиент по номинална стойност. През 2016 г. са продадени вземания от този клиент на стойност 50,444 хил. лева (2015: 62,585 хил. лева).

26. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Финансов риск (продължение)

Експозиция към кредитен риск

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

В хиляди лева	Бел	2016	2015
Търговски и други вземания от несвързани лица	17	10,466	10,890
Вземания от свързани лица	29	48	395
Парични средства и парични еквиваленти	19	4,599	5,721
		15,113	17,006

Максималната експозиция към кредитен риск на търговските и други вземания от клиенти към датата на отчета е както следва:

В хиляди лева	Бел	Балансова стойност 2016	Балансова стойност 2015
Вземания от клиенти – топлинна енергия		4,036	3,277
Вземания от свързани лица	29	48	395
Вземания от клиенти – електрическа енергия		5,915	6,727
Вземания за лихви по забавени плащания		44	85
Други търговски вземания		471	801
		10,514	11,285

Като част от политиката по управление на риска, дружеството цедира част от търговските си вземания, с което прехвърля изцяло риска по тяхното събиране.

Загуби от обезценка

Възрастовият състав на търговски и други вземания към датата на отчета е:

В хиляди лева	Отчетна стойност 2016	Обезценка 2016	Отчетна стойност 2015	Обезценка 2015
Без просрочие	9,119	-	10,296	-
Просрочие 0-360 дни	1,803	(408)	1,823	(834)
Просрочени повече от 1 година	15,661	(15,661)	15,443	(15,443)
	26,583	(16,069)	27,562	(16,277)

26. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Финансов риск (продължение)

Експозиция към кредитен риск (продължение)

Движенията в стойностите на обезценката по отношение на търговски и други вземания и вземания от свързани лица през годината е както следва:

В хиляди лева	Бел	2016	2015
Баланс на 1 януари		16,277	17,158
Призната загуба от обезценка		382	97
Отписана обезценка	18	(590)	(978)
Баланс на 31 декември	18	16,069	16,277

Отписването на обезценка през годината е извършено срещу отписване на събрани търговски вземания, които са били обезценени или срещу отписване на търговски вземания поради изтекъл давностен срок, които са били обезценени.

Ликвиден риск

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

В хиляди лева	Сума в хил.евро	Крайна дата на договора
Заемодател:		
Заем от свързано лице	10,793	21 ноември 2017 г.

26. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Финансов риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

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

31 декември 2016	Балансова	Договорени	6 месеца или	6 – 12	1 – 2	2 – 5	Над 5
В хиляди лева	стойност	плащания	по-малко	месеца	години	години	години
Недеривативни							
инструменти							
Заем от свързани лица	21,109	(21,284)	(111)	(21,173)	-	-	-
Търговски и други задължения	6,096	(6,096)	(6,096)	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	705	(705)	(705)	-	-	-	-
	27,910	(28,085)	(6,912)	(21,173)	-	-	-

31 декември 2015	Балансова	Договорени	6 месеца или	6 – 12	1 – 2	2 – 5	Над 5
В хиляди лева	стойност	плащания	по-малко	месеца	години	години	години
Недеривативни							
инструменти							
Заем от свързани лица	24,343	(24,621)	(174)	(24,447)	-	-	-
Търговски и други задължения	6,129	(6,129)	(6,129)	-	-	-	-
Задължения към свързани лица	435	(435)	(435)	-	-	-	-
	30,907	(31,185)	(6,738)	(24,447)	-	-	-

Не се очаква, че паричните потоци включени в падежния анализ могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск, тъй като над 95% от всички валутни трансакции са деноминирани в евро, което е с фиксиран курс спрямо българския лев. Поради факта, че е фиксиран обменния курс на лева (1 евро = 1.95583 лева) Дружеството няма значима експозиция към валутния риск.

Анализ на чувствителността

Дружеството оперира в условията на валутен борд. Българският лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR) по обменен курс от BGN 1.95583 / EUR 1.0 и не се променя под влияние на международните валутни пазари и лихвените нива. Всички сделки във валута различна от местната са извършени в EUR.

26. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

(iv) Финансов риск (продължение)

Лихвен риск

Към датата на отчета лихвеният профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е както следва:

В хиляди лева	2016	2015
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	4,599	5,721
Финансови пасиви	-	-
Инструменти с плаваща лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(21,109)	(24,343)

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не отчита финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби, и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела на отчитане на хеджинг на справедлива стойност. Поради това, промени в лихвените нива към датата на баланса не биха засегнали печалби и загуби.

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Промяна от 25 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2015 г.

В хиляди лева	Печалби и загуби		Капитал	
	25 б.п. увеличение	25б.п. намаление	25 б.п. увеличение	25 б.п. намаление
31 декември 2016				
Инструменти с променлива лихва	(53)	53	-	-
Чувствителност на паричните потоци, нетно	(53)	53	-	-
31 декември 2015				
Инструменти с променлива лихва	(61)	61	-	-
Чувствителност на паричните потоци, нетно	(61)	61	-	-

28. Условни пасиви (продължение)

Задължение за капиталови инвестиции (продължение)

Задълженията за капитални инвестиции са представени по-долу:

	2016 Брой
Абонатни станции за изкупуване	123
Топло преносни трасета	92

Условни пасиви, свързани с лицензионни ангажименти

Както е оповестено в Бележка 1, Дружеството е притежател на лицензия за пренос на топлинна енергия на територията на град Пловдив, лицензия за производство на електрическа и топлинна енергия и лицензия за производство на топлинна енергия. Съгласно тези лицензии и приложимите законови, подзаконови актове и регулации, за Дружеството възникват редица задължения от оперативен характер с цел нормалното подsigуряване на снабдяването с топлинна енергия на крайните потребители.

В хода на изпълнение на тези задължения възникват редица ограничения, които могат да доведат до непълното или ненавременното им изпълнение. Нерядко тези ограничения са извън контрола на ръководството на Дружеството и зависят от регулаторната среда, в която Дружеството оперира, или от конкретни мерки и действия, които се изисква да бъдат предприети от регулатора или законодателя.

Изпълнението на лицензионните ангажименти се контролира и потвърждава от държавата в лицето на енергийния регулаторен орган. Този мониторинг често се осъществява в период, следващ този, в който ангажиментите се изпълняват. Съгласно нормативната уредба, регулаторът има право да поиска корективни мерки в случаите, когато се отчете отклонение от поетите задължения. В допълнение, регулаторът може да налага финансови глоби при отчетено неспазване. Съществува риск от условни пасиви свързани с лицензионни ангажименти за периодите до 31 декември 2016 г. докато регулаторът не потвърди изпълнението на лицензионните задължения на Дружеството за текущия и предходни периоди.

Като цяло ръководството на Дружеството счита рискът от изтичане на финансови ресурси по повод на възможно установяване на неизпълнение на лицензионни ангажименти, като нисък (под 50%).

29. Свързани лица

Предприятие – майка и крайно контролиращо лице:

Крайно контролиращо лице за дружеството е ЕВН АГ. Предприятие-майка на дружеството е ЕВН България Фернверме Холдинг ГмбХ.

През 2016г. и 2015г. Дружеството е извършило сделки със свързани лица както следва:

Б хиляди лева	Транзакции	2016	2015	2016	2015
		Приходи/ (Разходи)	Приходи/ (Разходи)	Вземания/ (Задължения)	Вземания/ (Задължения)
ЕВН България Електроснабдяване ЕАД	Покупка на електроенергия	(431)	(560)	(68)	(66)
	Административни услуги	(318)	(325)	(38)	(40)
	Факторингови комисионни по договор за прехвърлени вземания	(3)	(5)	-	-
	Паричен поток		-	(3)	2
ЕВН България Електроразпределение ЕАД	Топлинна енергия	90	102	24	33
	Наеми	13	9	-	1
	Наеми	(98)	(98)	-	(10)
	Административни услуги	(146)	(140)	(29)	(23)
	Присъединяване към мрежата	-	(1)	-	-
	Капитализирани услуги	(3)	(36)	-	-
	Други	3	1	-	-
ЕВН АГ, Австрия	Технически услуги	(132)	(140)	-	20
	Управленски и консултантски услуги	(423)	(141)	(145)	-
ЕВН Умвелтхолдинг унд Бетрибс Гмбх	Услуга	62	-	-	-
	Наеми	17	28	5	4

29. Свързани лица (продължение)

В хил.л.лева	Транзакции	2016	2015	2016	2015
		Приходи/ (Разходи)	Приходи/ (Разходи)	Вземания/ (Задължения)	Вземания/ (Задължения)
ЕВН България ЕАД	Административни услуги	(42)	(38)	(86)	(78)
	Лихви по кредити	(172)	(238)	(15)	(22)
	Кредит	-	-	(21,094)	(24,321)
	Технически услуги	(68)	(54)	-	-
	Технически услуги	7	-	-	-
ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп	Електрическа енергия	1,607	905	19	335
	Електрическа енергия	(463)	-	(120)	-
	Услуга	(2)	-	-	-
ЕВН Център за услуги ЕООД	Административни услуги	(1,954)	(1,788)	(216)	(218)
	Капитализирани услуги	(3)	(14)	-	-
Общо вземания		-	-	48	395
Общо задължения		-	-	(21,814)	(24,778)

През 2016 г. Дружеството е възстановило суми по заеми получени от свързани лица в размер на 19,949 хил.лева и е усвоило суми в размер на 16,722 хил.лева (виж също бележка 21).

През 2016 г. Дружеството е платило на ЕВН България Електроснабдяване ЕАД допълнително 256 хил.лева за мрежови услуги, законово регламентирани добавки към цената на електроенергията, и акцизи, свързани с потребената електрическа енергия през периода. (2015: 241 хил. лева).

През 2016 г. Дружеството е платило на ЕВН България ЕАД 73 хил.лева за други услуги (2015: 103 хил. лева).

Като част от политиката по управление на риска, дружеството е цедирало част от търговските си вземания към ЕВН България Електроснабдяване ЕАД. Общата сума на прехвърлени вземания през 2016 г. е 50,444 хил.лева (2015: 62,585 хил. лева). Във връзка с договорите за прехвърляне на вземания, Дружеството е платило комисионна в размер на 3 хил.лева (2015: 5 хил. лева).

ЕВН АГ, Австрия е издала референция в полза на Дружеството по договор за кредит и Анекс към него от 28 октомври 2016 г. за револвираща кредитна линия в размер на 7 млн. евро усвоима под формата на овърдрафт и условни задължения в лева/евро. По този договор за кредит няма усвояване от страна на Дружеството.

Сделки с ключов ръководен персонал

Дружеството също така има отношение на свързано лице с директори и служители с контролни функции. Общата сума на начислените възнаграждения, включени в разходите за заплати и социални осигуровки (виж бележка 10) е както следва:

В хиляди лева	2016	2015
Възнаграждения и социални осигуровки	124	87
Задължения за изплащане	6	6

ЕВН България Топлофикация ЕАД

Финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2016

30. Събития след датата на отчета

След датата на отчетния период, до датата на която този финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на Директорите не са възникнали събития изискващи корекции във финансовия отчет.

Така, както е оповестено в бележка 1, КЕВР е удължила срокът на лицензията за производство на топлинна енергия за срок от 5 години, считано от 18 ноември 2017 г.

През февруари 2017 година Дружеството е цедирало свое вземане за електроенергия от Националната Електрическа Компания ЕАД към ЕВН България Електроснабдяване в размер на 5,915 хил.лева.

31. База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на задълженията за доходи на наети лица и провизии, представени по сегашна стойност на задължението.

32. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики представени по-долу са прилагани последователно във всички представени период

По-долу е представен индекс на значимите счетоводни политики, за които повече информация е налична на следващите страници:

а. Приходи	46
б. Безвъзмездни средства предоставени от държавата	47
в. Финансови приходи и разходи	48
г. Чуждестранна валута	49
д. Доходи на наети лица	49
е. Данък върху печалбата	50
ж. Материални запаси	51
з. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	51
и. Нематериални активи	52
й. Финансови инструменти	53
к. Обезценка	54
л. Провизии	55
м. Лизинг	55
н. Наети активи	56

(а) Приходи

(i) Продажба на електрическа и топлоенергия

Приходите от продажба на електрическа и топлоенергия се признават в печалби и загуби когато електрическата и топлинната енергия са доставени през мрежата до клиента.

Прихода от произведена топлинната енергия – с носител гореща вода, се признава на базата на цени, регулирани от Комисията за Енергийно и Водно Регулиране за извършените продажби на малки и индустриални клиенти.

Приходите от продажба на електрическа енергия се признават в печалби и загуби когато електрическата енергия е доставена до клиента в точката на присъединяване.

Приходът от произведена електрическа енергия се признава на базата на количества и преференциални цени, утвърдени от Комисията за Енергийно и Водно Регулиране, за извършените продажби на електрическа енергия произведена по високоефективен комбиниран начин, които са сертифицирани от Комисията за Енергийно и Водно Регулиране.

За количествата произведена електрическа енергия, което не е сертифицирано като произведено по високоефективен комбиниран начин се признава на базата на количества по договорна цена на свободен пазар по двустранен договор за продажба на електрическа енергия.

С промяната в Правилата за търговия на електрическа енергия с валидност от 20 ноември 2015 г., както и съгласно договорните условия с клиент – търговец на електрическа енергия на свободен пазар, за осъществяването продажби на електрическа енергия, приходът се признава на базата на прогнозни часови графици за продажба на електрическа енергия и цената на електрическата енергия, договорена между страните. Приходът от продадена електрическа енергия поради излишък на фактически произведеното количество електрическа енергия сравнено с прогнозираното производство съгласно прогнозните часови графици се признава по цена на балансиращата енергия от балансиращия пазар съгласно правилата за търговия с електрическа енергия.

32. Значими счетоводни политики (продължение)

(ii) Стоки и услуги

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

Приход от продажба на услуги се признава в печалби и загуби в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на отчитане. Степента на завършване се определя въз основа на анализ за извършената работа. Когато резултатът от сделката не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

(iii) Неустойки

Приходи от неустойки се признават във връзка със закъснели плащания от клиенти, изчислени чрез законен лихвен процент за периода от датата на падеж до датата на плащане, а за неплатени вземания – от датата на падеж до датата на финансовия отчет.

(iv) Комисионни приходи и разходи

Когато Дружеството действа в качеството си на агент, а не на принципал по дадена транзакция, признатият приход е нетната сума на комисионната получена от Дружеството

(б) Безвъзмездни средства предоставени от държавата

(i) Квоти за търговия с емисии на парникови газове

Поради липсата на одобрен счетоводен стандарт или разяснение в рамките на МСФО, които специфично да разглежда счетоводното отчитане на транзакции, свързани с емисии за парникови газове (CO₂ емисии), ръководството на Дружеството е разработило счетоводна политика, която счита за най-релевантна и надеждна за нуждите на ползвателите на финансовата информация. Съгласно Националния план за разпределяне на квоти за търговия с емисии на парникови газове за периода 2008-2012 г., одобрен от Комисията на Европейския Съюз, ЕВН България Топлофикация, има право на определен размер квоти. Предоставените емисии се отчитат като актив, а при продажба, в случай, че има такава, се отчита брутната стойност на продажбата на емисии.

Безвъзмездно получените от държавата квоти се признават в отчета за финансовото състояние, по стойност на придобиване, равна на нула. Когато отделени емисии превишават наличните квоти, задължението за превишението се оценява по справедливата стойност на емисиите на парникови газове към края на отчетния период, за който се дължат, и се начислява провизия. Общият брой достигнати квоти се определя чрез представяне на годишен доклад за емисии на парникови газове, верифициран от независим акредитиран верификационен орган

Съгласно Национални мерки за изпълнение за преходното безплатно разпределяне на квоти за емисии на парникови газове за периода 2013 – 2020 г., в съответствие с Директива 2003/87/ЕО, за третия период на ЕСТЕ на „ЕВН България Топлофикация“ ЕАД са предварително разпределени безплатни квоти, както следва:

32. Значими счетоводни политики (продължение)

(i) Квоти за търговия с емисии на парникови газове (продължение)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Общо
Разпределени квоти EUA	76,458	68,422	61,416	53,754	46,333	39,152	32,204	25,507	403,246

В изпълнение на ангажиментите си към „Национален план за инвестиции (НПИ) на Република България за периода от 2013 до 2020 г.“ дружеството е реализирало изцяло проект: „BG- $\text{\$}$ -0086 Construction of cogeneration unit - 2011“ и частично „Rehabilitation of district heating network, с етапи: BG- $\text{\$}$ -0254 – 2013 и BG- $\text{\$}$ -0255 – 2014“. За изпълнение на пълната сума от заложените инвестиции по втория проект, са признати значително надвишаващите инвестиции по проекта за изграждане на нова когенерационна мощност.

В замяна на изпълнените и отчетени инвестиции, съгласно Раздел С.3. „Баланс“ от НПИ на „ЕВН България Топлофикация“ ЕАД са разпределени безплатни квоти както следва:

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Общо
Разпределени квоти (EUA)	113,962	97,682	81,402	65,121	48,841	32,561	16,280	0	455,849

Към 31.12.2016 г. на Дружеството са преведени полагащите се квоти за 2013, 2014 и 2015 година.

Използваните количества, които са верифицирани от акредитиран верификационен орган са както следва:

	2013	2014	2015	2016	Общо
Използвани квоти (EUA)	152,510	143,539	152,576	158,688*	607,313

* Емисиите за 2016 г. са изчислени и верифицирани през 2017 г.

Към 31 декември 2016 година, по сметките на дружеството в Националният регистър за търговия с квоти за емисии на парникови газове има налични 344,052 EUA.

(ii) Безвъзмездни средства предоставени от държавата

Безвъзмездни средства предоставени от държавата се признават първоначално като отсрочени приходи по справедлива стойност когато има достатъчна сигурност, че ще бъдат получени и че Дружеството ще изпълни условията свързани със средствата и след това се признават в печалби и загуби като други приходи на систематична база за полезния живот на актива. Безвъзмездни средства, които компенсират Дружеството за извършени разходи, се признават в печалби и загуби на систематична база в периодите, в които възникват разходите.

(в) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи се състоят от лихвен приход от инвестирани средства. Приход от лихви се признава в момента на начисляването му по метода на ефективната лихва

Финансовите разходи включват лихвени разходи по заеми, лихвени разходи от дисконтиране на провизии, лихвени разходи произтичащи от изчисление на настоящата стойност на задължението по планове с дефинирани доходи и други. 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 валутни курсови разлики се отчитат на нетна база.

32. Значими счетоводни политики (продължение)

(г) Чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва, и плащанията през периода, и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутирана по курса в края на периода.

(д) Доходи на наети лица

(i) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават като разходи за възнаграждения за персонала в печалби и загуби през периодите, за които персоналят предоставя своите услуги.

(i) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Задължението на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява отделно за всеки план, като се прогнозира бъдещите доходи, които служителите са заработили в резултат на положен труд в текущия и предходни периоди и този доход се дисконтира.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, ал.2 и 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България.

При прекратяване на трудово правоотношение, съгласно чл. 39 от Колективния трудов договор, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основанието за прекратяването, той има право на обезщетение от работодателя в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж - на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 10 месеца, в случай, че прекратяването е извършено до 30 календарни дни от придобитото право на пенсия и на 6 (шест) месечни brutни трудови възнаграждения в случай, че прекратяването е извършено след изтичането на 30 календарни дни от придобитото право на пенсия.

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

Дисконтовият процент представлява доходността на държавни ценни книжа, като е извършено екстраполиране с оглед достигане до падеж приблизителен до срока на задълженията на Дружеството, и които са деноминирани във валутата, в която се очаква доходите да бъдат платени. Разходите от дисконтиране на задължението за доходи на наети лица до настояща стойност се отчитат като финансов разход.

32. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Доходи на наети лица (продължение)

(i) Планове с дефинирани доходи (продължение)

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

Оценената стойност на задължението и основните предположения, на база на които е калкулирано задължението са показани в поясненията към финансовите отчети, в бележка 24 Доходи на наети лица.

(ii) Краткосрочни доходи на персонала

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(е) Данък върху печалбата

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

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила или по същество въведени към отчетната дата и всички корекции за дължими данъци за предходни години.

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

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

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

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

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

32. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Материални запаси

Материалните запаси се отчитат по по-ниската от тяхната себестойност и нетна реализуема стойност. Себестойността на материалните запаси се отчита на принципа на средно претеглена цена и включва разходи по придобиване на материалните запаси, производство или разходи за преработка и други разходи, направени за привеждането им в настоящето местоположение и състояние.

Нетната реализуема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените разходи по завършване на производствения цикъл и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Материалните запаси са обездвижени, ако не са влезли в употреба повече от 365 дни и подлежат на обезценка. Само в случаите, в които може да се докаже чрез техническа експертиза, че конкретен материален запас ще се използва по-рядко от веднъж годишно, той не се обезценява.

Резервът от горива е текущ актив, поради това че замества основното гориво в комбинираното производство на топлинна и електрическа енергия – природния газ. Както природния газ, така и мазута и газьола се консумират еднократно в производствения процес. Следователно независимо че резервът от горива стои повече от един отчетен период, той не може да бъде класифициран като нетекущ защото не може да се очаква, че ще бъде използван повече от един период.

(з) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване.

Цената на придобиване включва покупната цена, включително мита и невъзстановими данъци върху покупката, както и всички други разходи, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние, необходими за неговата експлоатация по начина, предвиден от ръководството. Стойността на активите, придобити по стопански начин, включва направените разходи за материали, директно вложен труд; разходите, пряко отнасящи се до привеждане на актива до местоположение и състояние, необходими за неговата експлоатация.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно. Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят, като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива, и се признават нетно в други приходи

(ii) Последваща оценка

За целите на последваща оценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, Дружеството прилага модела на цената на придобиване в МСС 16. След признаване като актив дадена позиция от имоти, машини и съоръжения се отчита по нейната цена на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

(iii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

32. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

(iv) Амортизация

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба.

Амортизацията се начислява върху амортизируемата стойност, представляваща цената на придобиване на актива, или друга стойност, заместваща цената на придобиване, намалена с остатъчната стойност. Амортизацията се признава в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на машини, съоръжения и оборудване, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на икономически ползи от актива. Земята не се амортизира.

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

- | | |
|-----------------------------------|-------------|
| • Сгради | 25 години |
| • Машини, съоръжения и оборудване | 5-25 години |
| • Компютърни системи | 3 години |
| • Превозни средства | 5-10 години |
| • Други амортизируеми активи | 6.67 години |

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет и се променят при необходимост.

(и) Нематериални активи

(i) Признаване и оценка

Нематериалните активи, които са придобити от Дружеството и имат ограничен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходите се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от актива. Всички останали разходи се признават като разход в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява на база на отчетната стойност на нематериалните активи, намалена с остатъчната стойност.

Амортизацията се начислява в печалби и загуби на база линейния метод въз основа на очаквания срок на полезен живот на нематериалните активи, различни от репутация, тъй като това отразява очаквания начин на консумиране на бъдещите икономически ползи от актива.

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

- | | |
|-------------------------------------|--------------------------------|
| • Лицензии | съгласно периода на лицензията |
| • Софтуер | 4 години |
| • Всички други амортизируеми активи | 6,67 години |

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка дата на изготвяне на финансов отчет и се променят при необходимост.

32. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Финансови инструменти

(i) Недеривативни финансови активи

Недеривативните финансови активи на Дружеството са класифицирани в категорията заеми и вземания и се състоят от търговски и други вземания, пари и парични еквиваленти.

Дружеството първоначално признава заеми и вземания и депозити на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи се признават първоначално на тяхната дата на търгуване, на която Дружеството е станало страна по договорните условия на инструмента.

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, който е създаден или задържан от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

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

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката. След първоначално признаване те се оценяват по амортизирана стойност, по метода на ефективния лихвен процент.

Пари и парични еквиваленти

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

В отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват овърдрафти, които са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството.

(iii) Недеривативни финансови пасиви – оценяване

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

(iv) Собствен капитал

Собственият капитал на Дружеството се отчита по историческа стойност.

32. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали не съществуват обективни доказателства за обезценка. Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития на загуба, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на задължението към дружеството при условия, които дружеството иначе не би разглеждало, индикации, че длъжник ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник, икономически условия, които водят до неизпълнение.

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на вземания както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими вземания се проверяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими вземания, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Вземанията, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка като са групирани заедно с вземания със сходни характеристики на риска.

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

Загубата от обезценка за финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка, намаляваща вземанията. Когато последващо събитие намалява загубата от обезценка, това намаление се отразява през печалби и загуби.

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството, различни от отсрочени данъчни активи, се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има признаци за обезценка. В случай, че съществуват такива признаци, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава винаги в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), част от която е той, превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

32. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) Обезценка (продължение)

Нефинансови активи (продължение)

При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и специфичния за актива или ОГПП риск.

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

Загуба от обезценка, призната в предходни периоди, се проверява на всяка отчетна дата за индикации, че загубата е намалена или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява обратно, ако е имало промяна в приблизителните оценки, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

(л) Провизии

Провизия се признава в случаите, когато Дружеството в резултат от минали събития има правно или конструктивно задължение, което е надеждно измеримо, и е вероятно погасяването му да се осъществи за сметка на изходящ поток от икономически ползи. Провизиите се определят чрез дисконтиране на очаквани бъдещи парични потоци с лихвен процент преди данъци, който отразява текущата пазарна стойност на парите във времето и рисковете, специфични за задължението. Олихвяването на дисконтираната стойност се признава като финансов разход.

(м) Лизинг

(i) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули 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.

(ii) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. Това е така ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи; и
- споразумение предава правото на ползване на актива(ите).

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

32. Значими счетоводни политики (продължение)

(н) Наети активи

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

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

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

Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, са в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 и по-ранно прилагане е позволено, въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Дружеството не е приложило по-рано следните нови или променени стандарти при изготвянето на този финансов отчет.

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

(а) МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти*

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт изцяло покрива съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 *Приходи*, МСС 11 *Договори за строителство* и КРМСФО 13 *Програми за лоялност на клиентите*. МСФО 15 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., с позволено по-ранно прилагане.

Въпреки, че все още не е завършило първоначалната оценка на възможния ефект на МСФО 15 върху финансовия отчет на Дружеството, ръководството не очаква, че новият Стандарт, при първоначално прилагане, ще има значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството. Моментът на признаване и оценяването на приходите на Дружеството не се очаква да се променят при МСФО 15, поради характера на дейността на Дружеството и видовете приходи, които има.

(б) МСФО 9 *Финансови инструменти*

Стандартът замества МСС 39, Финансови инструменти: Признаване и Оценка. Въпреки че допустимите бази за оценка на финансови активи – амортизирана стойност, справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ) – са сходни с МСС 39, критериите за класификация в подходящата категория за оценка са значително различни. Моделът на обезценка в МСФО 9 заменя модела за „възникналата загуба“ в МСС 39 с модел за „очаквана кредитна загуба“, което означава, че няма да е нужно да има събитие, свързано със загуба преди да се признае обезценка. МСФО 9 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., и позволява по-ранно прилагане. Дружеството в момента планира да прилага МСФО 9 първоначално от 1 януари 2018.

Дружеството не очаква МСФО 9 да има значим ефект върху финансовия отчет. Класификацията и оценяването на финансовите инструменти на Дружеството не се очаква да се променят при МСФО 9, поради характера на дейността на Дружеството и видовете финансови инструменти, с които то разполага. Въпреки това, Дружеството смята, че е възможно загубите от обезценка да се увеличат и да станат по-волатилни за активи в обхвата на модела за обезценка за очаквани кредитни загуби. Дружеството все още не е финализирано методологиите за обезценка, които ще прилага по МСФО 9.

(в) Изменения в МСФО 10 и МСС 28 - *Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие*

Дружеството не очаква измененията, при първоначално им прилагане, да имат значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството, тъй като то няма дъщерни дружества, асоциирани предприятия или съвместни предприятия.

33. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

Промени, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

(а) Инициатива за оповестяване (Изменения на МСС 7)

Промените изискват оповестявания, които дават възможност на потребителите на финансовия отчет да оценят измененията на задълженията, произтичащи от финансова дейност, включващи както промени произтичащи от парични потоци, така и промени от непарични трансакции. Промените са в сила за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. с позволено по-ранно прилагане. За да изпълни новите изисквания за разкриване на информация, Дружеството възнамерява да представи равнение между началните и крайните салда по задължения с промените, произтичащи от финансова дейност.

(б) МСФО 16 *Лизинг*

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за лизингополучателите. Лизингополучателят признава актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на базовия актив и задължението да извършва лизингови плащания. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен. МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. Стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Ранното приемане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 *Приходи от договори с клиентите* на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16.

Дружеството започна първоначална оценка на потенциалния ефект върху финансовия отчет. Дружеството все още не определило количественото въздействие, което ще окаже приемането на МСФО 16 върху докладваните активи и пасиви. Количественият ефект ще зависи, както от избрания метод за преход, избраните възможности по избор и изключения за признаване, така и от всички допълнително сключени споразумения за лизинг. Дружеството очаква да оповести своя подход за преход и количествена информация преди приемането на стандарта.

(в) Други изменения

Следните промени не се очаква да имат значително влияние върху финансовия отчет на Дружеството:

- *Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (Изменения МСС 12)*
- *Класификация и оценяване на трансакции, свързани с плащания на база акции (Промени в МСФО 2)*
- *Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 4 Застрахователни договори*
- *Изменения МСС 40 Трансфер на инвестиционни имоти*
- *КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане*
- *Годишните подобрения към цикъла МСФО 2014-2016 издадени на 8 декември 2016*