

## **ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**За годината, завършваща на 31 декември 2017 г.**

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

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

Този финансов отчет е одитиран от одиторско дружество ИсаОдит ООД.

### **Описание на дейността**

Дружеството е регистрирано в Република България с ЕИК 116019472

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

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

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

Дружеството няма регистрирани клонове в страната и/или чужбина.

Дружеството не е публично дружество по смисъла на ЗППЦК.

Дружеството не е регистрирано като финансова институция.

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

### **Структура на основния капитал**

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

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

### **Капиталова структура**

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

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

### **Управление**

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

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

1. Овергаз Холдинг АД

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

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

Изпълнителен Директор на Дружеството е Михаил Николаев Ковачев.

### **Човешки ресурси**

#### *Персонал*

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

#### *Работна заплата*

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

#### *Социални придобивки*

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

### **Анализ на продажби и структура на разходите**

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

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

Графика 1



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

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

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Производствен процес**

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

### **Инвестиционни проекти**

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

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

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

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

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

### **Кратък преглед на състоянието на пазара**

*Пазарен модел, регулиране и конкурентна среда*

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

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

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

*Основни клиенти, сключени договори*

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

*Основни доставчици*

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

### **Преглед на дейността**

*Резултати за текущия период*

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

### **Финансови инструменти**

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

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

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

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

**Финансов отчет и анализ**

Основните икономически показатели, характеризиращи дейността на Дружеството, са:

**- Финансова автономност**

	<b>2017 г.</b>	<b>2016 г.</b>
Коеф. на финансова автономност	(0.1204)	0.1759
Коеф. на задлъжнялост	(8.3046)	5.6850

Графика 2

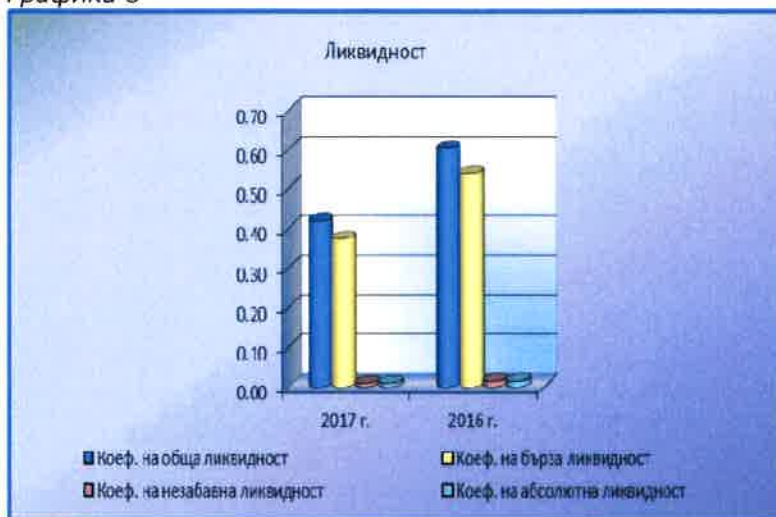


**- Ликвидност**

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

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

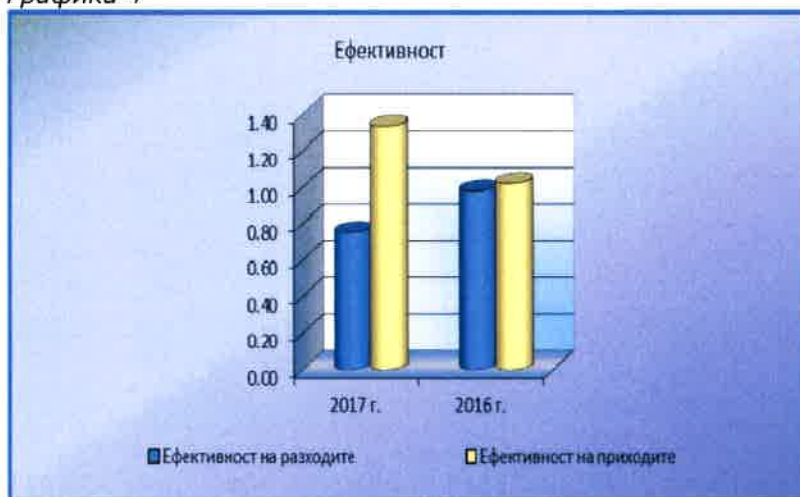
Графика 3



**- Ефективност**

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

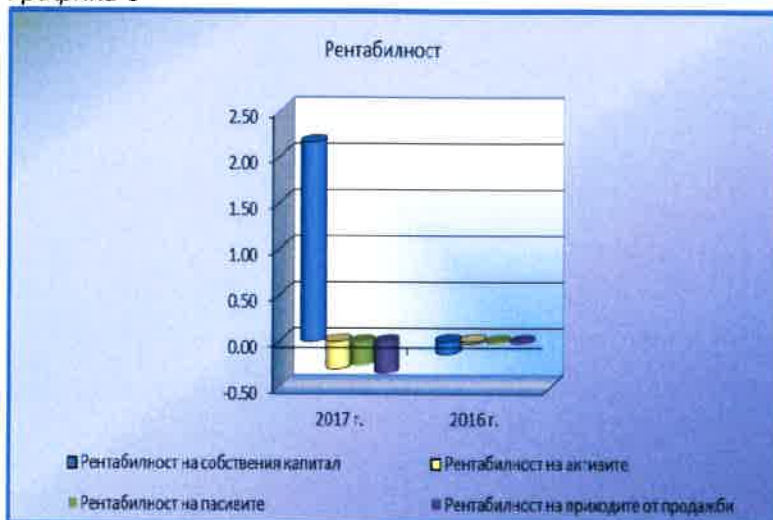
Графика 4



**- Рентабилност**

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

Графика 5



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

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

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

**Стопански цели за 2018г.**

*Предвиждано развитие на Дружеството*

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

*Икономическо развитие*

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

*Развитие на персонала*

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

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

---

*Очаквани инвестиции*

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

**Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет**

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

**Информация по чл. 187 д от Търговския закон**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- **Миту“ ООД**, с ЕИК 831129175.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Възнаграждения, получени от членове на съвета на директорите**

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

### **Управление на капиталовия риск**

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

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

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

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

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

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

#### **Управление на финансовия риск**

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

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

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

#### **Основни положения за управление на риска**

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

#### **Кредитен риск**

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

#### **Вземания от клиенти**

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

#### **Инвестиции**

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

#### **Ликвиден риск**

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

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

#### **Пазарен риск**

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

#### **Валутен риск**

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

#### **Оперативен риск**

Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

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

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

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

#### **Отговорности на ръководството**

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

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

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

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

---

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

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

---

**Михаил Ковачев - Изпълнителен директор**  
**Топлофикация - Разград ЕАД**

**София,**  
**27.03.2018 г.**

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

**ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА „ТОПЛОФИКАЦИЯ – РАЗГРАД“ ЕАД**

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

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

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

табл.1

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

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

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

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

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

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

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

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

**3. Информация за сключени съществени сделки**

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

През 2017 г. Дружеството не е сключвало такива сделки.

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

Дружеството няма инвестиции и дялови участия.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Основни фактори, оказващи влияние върху дейността са свързани с:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Топлфикация – Разград ЕАД не е публично дружество.

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

Дружеството няма информация за такива договорености.

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

Към 31.12.2017 г. висящите дела са както следва:

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

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

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

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

Топлофикация – Разград ЕАД не е публично дружество.

\_\_\_\_\_  
**Михаил Ковачев - Изпълнителен директор**  
**„Топлофикация – Разград“ ЕАД**