

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

(в хиляди лева)

бел.

Декември 31, 2017

Декември 31, 2016

АКТИВИ

НЕТЕКУЩИ АКТИВИ

Имоти, машини, съоръжения, оборудване	4	4870	5103
Нематериални активи	4	17	1
Активи по отсрочени данъци	17	64	103
		4951	5207

ТЕКУЩИ АКТИВИ

Материали и суровини	5	1833	1315
Продукция	5	326	436
Стоки	5	570	571
Незавършено производство	5	669	609
Вземания от свързани предприятия	6	558	967
Вземания от клиенти и доставчици	6	3500	3193
Съдебни и присъдени вземания	6	18	89
Други текущи вземания	6	144	114
Парични средства	7	129	97
		7747	7391
		12698	12598

ОБЩО АКТИВИ

КАПИТАЛ И ПАСИВИ

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Акционерен капитал	8	3000	3000
Резерви от последващи оценки на активи и пасиви	8	1343	1343
Законови резерви	8	300	300
Натрупана печалба / загуба от мин. години	9	499	895
Текущ резултат	9	374	(396)
		5516	5142

НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ

Задължения към доставчици	9	415	585
Задължения към финансови предприятия	9	1475	1641
Пасиви по отсрочени данъци	17	186	168
		2076	2394

ТЕКУЩИ ПАСИВИ

Задължения към доставчици и клиенти	11	3375	3288
Задължения по получени заеми	10,11	4	3
Текуща част от нетекущите задължения	10,11	426	349
Задължения към персонала	12	228	149
Задължения към осигурителни предприятия	12	78	63
Данъчни задължения	11	37	29
Други задължения	11	12	20
		4160	3901


ФИНАНСИРАНИЯ

ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ

	16	946	1161
		12698	12598

Пояснителните сведения представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.
Дата на изготвяне на отчета: 26.02.2018 г.

Съставител: 
(Евднина Миленска)

Ръководител: 
(Бойко Недялков)

Заверил съгласно одиторски доклад от 28 февруари 2018 година
Ивайло Пешев – регистриран одитор
отговорен за ангажимента



ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И
ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД**

(в хиляди лева)	бел.	Декември 31, 2017	Декември 31, 2016
Приходи, в т.ч.	14	13715	10370
приходи от продажба на продукция		12963	9923
приходи от продажба на стоки		328	70
приходи от услуги		16	30
други приходи		188	123
приходи от финансираня		220	224
Суми с корективен характер	15.1	(95)	(12)
Балансова стойност на продадени активи	15.2	(351)	(109)
Разходи за материали и външни услуги	15.3	(7681)	(6100)
Разходи за възнаграждения	15.4	(3048)	(2733)
Разходи за осигуровки	15.4	(425)	(344)
Разходи за амортизация	4	(858)	(926)
Други разходи	15.5	(656)	(411)
ОБЩО Разходи за оперативна дейност		(13114)	(10635)
Финансов резултат от оперативна дейност		601	(265)
Финансови разходи	16	(170)	(170)
Финансов резултат преди данъци (счетоводна печалба/загуба)		431	(435)
Приходи/разходи по отсрочени корпоративни данъци	17	(57)	39
Финансов резултат след данъчно облагане		374	(396)
 Друг всеобхватен доход			
Общ всеобхватен доход:		374	(396)

Пояснителните сведения представляват неразделна част от настоящия финансов отчет.

Дата на изготвяне на отчета: 26.02.2018 г.

Съставител:


(Евелина Миленска)

Ръководител:


(Бойко Неделков)



Ивайло Пешев – регистриран одитор
отговорен за ангажмента

Заверил съгласно одиторски доклад от 28 февруари 2018 година



Одиторско дружество „Одит Хаус“
Ивайло Пешев - Управител

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

<i>(в хиляди лева)</i>	Основен капитал	Премии от емисии	Процентен резерв	Законови резерви	Натрупана печалба	Общо
Салдо към 31 Декември 2015 г.	3000		1346	300	892	5538
Салдо към 01 Януари 2016 г.	3000		1346	300	892	5538
Финансов резултат за текущия период					(396)	(396)
Други изменения в собствения капитал			(3)		3	
Салдо към 31 Декември 2016 г.	3000		1343	300	499	5142
Салдо към 01 Януари 2017 г.	3000		1343	300	499	5142
Финансов резултат за текущия период					374	374
Други изменения в собствения капитал						
Салдо към 31 Декември 2017 г.	3000		1343	300	873	5516

Дата на изготвяне на отчета: 26.02.2018 г.

Съставител:

(Евелина Милтенска)

Ръководител:

(Бойко Недялков)



Ивайло Пешев – регистриран одитор,
отговорен за ангажимента

Заверил съгласно одиторски доклад от 28 февруари 2018 година

Одиторско дружество „Одит Хаус“
Ивайло Пешев - Управител



ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

(в хиляди лева)

Декември 31, 2017

Декември 31, 2016

	Декември 31, 2017			Декември 31, 2016		
	постъпления	плащания	нетен поток	постъпления	плащания	нетен поток
Парични потоци от основна дейност						
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	13479	11528	1951	9915	8261	1654
Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		1830	(1830)		1629	(1629)
Парични потоци от положителни и отрицателни валутни курсови разлики и получени лихви		16	(16)		12	(12)
Други парични потоци от основната дейност	1071		1071	875		875
Всичко парични потоци от основната дейност	14550	13374	1176	10790	9902	888
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи		559	(559)		398	(398)
Всичко парични потоци от инвестиц. Дейност		559	(559)		398	(398)
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми	309	591	(282)	300	597	(297)
Парични потоци, свързани с лихви,комисионни, дивиденди и др.		72	(72)		80	(80)
Други парични потоци от финансовата дейност		231	(231)		208	(208)
Всичко парични потоци от финансовата дейност	309	894	(585)	300	885	(585)
Изменение на паричните средства през периода	14859	14827	32	11090	11185	(95)
Парични средства към началото на периода			97			192
Парични средства към края на периода			129			97

Дата на изготвяне на отчета: 26.02.2018 г.

Съставител :

(Евелина Милеенска)

Ръководител:

(Бойко Недялков)



Заверил съгласно одиторски доклад от 28 февруари 2018 година

Ивайло Пешев – регистриран одитор
отговорен за ангажимента



Одиторско дружество „Одит Хаус“
Ивайло Пешев - Управител

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

Обобщено оповестяване на съществени счетоводни политики

1. Обща информация за дружеството

„ТОРГОТЕРМ“ е акционерно дружество, вписано в търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 819363984. Дружеството не е ограничено със срок на съществуване.

Седалището на „ТОРГОТЕРМ“ АД е в Република България, гр. Кюстендил. Адресът на управление на дружеството е ул. „Овощарска“ № 1, тел. +359 78 52 81 95, Факс +359 78 55 09 43, регистрирана интернет страница <http://www.torgoterm-bg.com>, електронен адрес office@torgoterm-bg.com.

„ТОРГОТЕРМ“ АД няма открити, нито е в процес на откриване на клонове в страната или чужбина.

Основният предмета на дейност на „ТОРГОТЕРМ“ АД е проектоконструкторска и развойна дейност в областта на търговската техника и обзавеждане, производство и машини, апарати и съоръжения за търговията и битовото обслужване, монтаж и сервиз, търговия в страната и чужбина, като дружеството е тясно специализирано за производство на кухненско оборудване за обществено хранене. Дружеството е наследника на ЗКО, създадено през 1965 г. През 1994 година дружеството се трансформира в Еднолично акционерно дружество.

Капиталът на „ТОРГОТЕРМ“ АД е в размер на 3 000 000 лева, разпределен в 3 000 000 броя обикновени, поименни, безналични акции. Книгата на акционерите се води и администрира от „Централен депозитар“ АД. Акциите с право на глас са 3 000 000 броя. Акциите на дружеството са регистрирани за търговия на „Българска фондова борса“ АД на алтернативен пазар (BaSE), като емисията има присвоен ISIN BG11TOKYAT14 и присвоен борсов код TTV / TORGO.

Към датата на този финансов отчет акциите на дружеството се притежават от:

Акционер	Брой акции	Относителен дял
„Металкомплектинжинеринг“ АД	2,931,536	97,72
„Агро-АТ“ ЕООД	20,000	0,67
ДФ „Профит“	4,261	0,14
ЗД „Съгласие“ АД	104	0,00
Физически лица (745 лица)	44,099	1,47
Общо:	3,000,000	100.00

Дружеството е с едностепенна система на управление. Съветът на директорите е от трима членове. Съставът към 31.12.2016 година е:

- „Металкомплектинжинеринг“ АД, ЕИК 131241922;
- Цветана Иванова Чуклева – Недялкова;
- Матей Веселинов Матев.

Мандатът на Съвета на директорите е пет години, като е подновен на Общото събрание на акционерите проведено на 02.06.2017 година.

Дружеството се представлява и управлява от Бойко Недялков Недялков – Изпълнителен директор на „Металкомплектинжинеринг“ АД.

В дружеството има създаден Одитен комитет. Одитният комитет е избрана на Общото събрание на акционерите проведено на 02.06.2017 година и е с три годишен мандат.

2. База за изготвяне на годишния финансов отчет

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

Настоящият финансов отчет дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (ЕС).

Финансовият отчет е изготвен в български лева, като това е функционалната валута на дружеството. Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви по тяхната справедлива или друга стойност, както това е посочено на съответните места.

3. Счетоводна политика

3.1. Общи положения

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи, съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет. Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащо предприятие.

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

3.2. База за изготвяне на годишния финансов отчет

Определени нови стандарти влизат в сила за годишни периоди започващи след 1 януари 2017 г. и за които има възможност за по-ранно прилагане. Въпреки това дружеството не е приложило по-рано тези нови или променени стандарти, при изготвянето на този финансов отчет.

Следните стандарти се очакват да имат ефект върху финансовия отчет на дружеството в периода на първоначално прилагане.

а) Оценка на ефекта от прилагането на МСФО 9 и МСФО 15

Дружеството е задължено да приложи МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 15 Приходи от договори с клиенти от 1 януари 2018 година. Дружеството е направило приблизителна оценка на очаквания ефект от първоначалното прилагане на МСФО 9 (виж (б)) и МСФО 15 (виж (в)) върху финансовия отчет. Очакваният ефект от прилагането на тези стандарти върху капитала на дружеството към 1 януари 2018 г. се базира на направените оценки понастоящем и е обобщен по-долу. Фактическите ефекти от прилагането на стандартите към 1 януари 2018 г. могат да се променят поради следните причини:

- новите счетоводни политики могат да бъдат променени, докато дружеството представи своя първи финансов отчет, който включва датата на първоначално прилагане.

б) МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 Финансови инструменти определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови задължения и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

Класификация – финансови активи

МСФО 9 съдържа нов подход за класификация и оценяване на финансови активи, който отразява бизнес модела, по който се управляват активите и характеристиките на техните парични потоци.

МСФО 9 включва три основни категории за класификация на финансовите активи: измервани по амортизируема стойност, чрез справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и чрез справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ). Стандартът елиминира съществуващите в МСС 39 категории държани до падеж, кредити и вземания, и на разположение за продажба.

Съгласно МСФО 9, деривативи, внедрени в договори, където приемният актив е финансов актив в обхвата на стандарта, никога не се разделят. Вместо това, хибридният финансов инструмент като цяло се оценява за класификация.

Въз основа на своята оценка, дружеството не смята, че новите изисквания за класификация биха имали съществено влияние върху счетоводното отчитане на търговски вземания, заеми. Към 31 декември 2017 г., дружеството няма капиталови инвестиции, също така няма и притежавани дългови инструменти държани до падеж.

Обезценка - Финансови активи и активи по договор

МСФО 9 замества модела „възникнали загуби“ в МСС 39 с проспективно ориентирания модел на „очаквана кредитна загуба“ (ОКЗ). Това ще изисква значителна субективна преценка, за това как промените в икономическите фактори влияят на ОКЗ, които ще бъдат определени на базата на анализиране на вероятностите за тяхното настъпване.

Новият модел на обезценка ще се прилага за финансови активи, отчитани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, с изключение на инвестиции в капиталови инструменти и активи по договори.

Съгласно МСФО 9, загубите от обезценката ще се оценяват на база на едно от следните основания:

- Очаквана кредитна загуба в следващите 12 месеца. Това са загуби, които произтичат от възможни събития на неизпълнение в рамките на 12 месеца след датата на отчета; и

- Очаквана кредитна загуба за целия живот на финансовия актив. Това са загуби, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очакваната продължителност на живота на финансов инструмент.

Измерването на очакваната кредитна загуба за целия живот на финансовия актив се прилага, ако кредитният риск се е увеличил значително от датата на първоначалното признаване на актива, а 12-месечна Очаквана кредитна загуба се прилага, ако не са настъпили горните обстоятелства. Дружеството може да определи, че кредитният риск на финансовия актив е се е увеличил значително, ако активът има сравнително нисък кредитен риск към датата на отчета.

Въпреки това, за търговските вземания и активи по договори без съществен финансов компонент винаги се оценява Очаквана кредитна загуба за целия живот на актива. Дружеството е избрало да прилага тази политика и за търговските вземания и активи по договори със значителен финансов компонент.

Дружеството смята, че загубите от обезценка вероятно ще се увеличат и станат непостоянни за активи, влизащи в обхвата на модела за обезценка по МСФО 9. На база на методологията за обезценка описана по-долу, дружеството е направило приблизителна оценка, че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. ще се отразят в признаването на допълнителни загуби от обезценки както следва:

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

В хиляди лева

Приблизителна оценка на
допълнителната обезценка
към 1 януари 2018 г.

Търговски и други вземания, включително активи по договори, към 31 декември 2017 г.	4 220
Допълнителни търговски вземания, признати при първоначалното прилагането на МСФО 15	-
Дългови ценни книжа	-
Пари и парични еквиваленти	129
Брутна допълнителна загуба от обезценка	4 349
	Приблизителна оценка на корекцията в капитала към 1 януари 2018 г.
Намаление в неразпределената печалба	(48)
Увеличение/Намаление в резервите	-
Намаление в капитала	(48)

Търговски и други вземания, включително активи по договор

Приблизителната оценка на Очакваните кредитни загуби е изчислена на база на опита от фактическите кредитни загуби през последните пет години. Дружеството е извършила изчислението на Очакваните кредитни загуби отделно за корпоративни клиенти в страната и такива от чужбина. Дружеството е направило приблизителна оценка, за това че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 ще доведе до увеличение приблизително от 48 хил. лева в обезценката, над тази призната според МСС 39.

Пари парични еквиваленти

Пари и парични еквиваленти са държани в банки и финансови институции, които имат добра репутация в страната.

Приблизителната оценка на обезценката на пари и парични еквиваленти е изчислена на база 12-месечна очаквана загуба и отчита краткия матуритет на експозициите. Дружеството счита, че нейните пари и парични еквиваленти имат нисък кредитен риск на база на външни кредитни рейтинги на страната и на банките. Дружеството е оценило, че прилагането на изискванията за обезценка на МСФО 9 към 1 януари 2018 г. не води до увеличение на обезценката на пари и парични еквиваленти.

Класификация – финансови задължения

МСФО 9 в голяма част запазва съществуващите изисквания в МСС 39, относно класификацията на финансовите задължения. Съгласно МСС 39, обаче, всички промени на справедливите стойности на задължения, измервани по ССППЗ се отчитат в печалби и загуби, докато според МСФО 9 промените в справедливата стойност основно се представят както следва:

- промяната на справедливата стойност, която е в резултат на промените в кредитния риск на задължението се отчитат в ДВД; и

- всяка останала промяна в справедливата стойност се представя в печалби и загуби.

Дружеството не е определила финансови задължения по ССППЗ и не възнамерява понастоящем да го направи. Оценката на дружеството не показва съществена промяна по отношение на класификацията на финансовите задължения към 1 януари 2018 година.

Преминаване

Промени в счетоводните политики от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат приложени ретроспективно, със следните изключения:

- дружеството ще се възползва от допустимото изключение да не преизчислява съпоставима информация за предходни периоди по отношение на промените в класификацията и оценката (включително обезценката). Разликите в балансовите стойности на финансови активи и финансови пасиви, в резултат от прилагането на МСФО 9 основно ще бъдат признавани в неразпределена печалба и резерви към 1 януари 2018 г.
- дружеството не ползва в своята дейност хеджиране, следствие на което няма да има отражение следствие на новите изисквания по повод на отчитането на хеджирането.

(в) 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 заменя 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*.

Продажби на стоки

За продажбата на стоки, приходът се признава текущо, когато стоките са доставени в складовете на клиента, което се приема за момента, в който клиентът приема стоката и свързаните с нея рискове и ползи от прехвърлянето на собствеността. Приходът се признава при условие, че приходите и разходите могат да бъдат надеждно оценени, възстановяването на възнаградението е вероятно, и няма продължаващо участие в управлението на стоките.

Съгласно МСФО 15, приходите ще бъдат признати, когато клиентът получи контрол върху стоките.

Продажба на готова продукция

За някои направени по поръчка продукти по договор клиентът дава точна спецификация за производството на продукцията от дружеството. Оценката на дружеството е, че като резултат приходи и свързани разходи за тези договори ще биват признавани с течение на времето - т.е. преди готовата продукция да е доставена/натоварена за клиента.

Приблизителната оценка на ефекта върху неразпределената печалба и към 1 януари 2018 г. в резултат от промените в отчитането на договори, които не са приключили към тази дата е незначително. Ефектът от тези промени върху други статии в отчета е незначително.

За определени договори, които позволяват на клиента да върне обратно стока, приходът се признава текущо когато може да се направи разумна приблизителна оценка на върнатите стоки, при условие че всички други критерии за признаване на приходите са изпълнени. Ако не може да бъде направена такава приблизителна оценка, тогава се отлага признаването на прихода, до момента, когато може да се направи разумна оценка на върнатите стоки.

Съгласно МСФО 15, приходите ще бъдат признати за тези договори до степента, до която е вероятно, че няма да възникне значителна намаление в размера на признатите до момента кумулативни приходи. В резултат на това, за договорите при които дружеството не е в състояние да направи разумна оценка на върнатите стоки, приходите се очаква да бъдат признати по-рано, отколкото, при изтичане на срока за връщане или когато разумна оценка може да се направи.

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

Предоставяне на услуги

Дружеството предоставя услуги обработка на метали, разкрояване и други подобни. Ако услугите по един договор се изпълняват в различни отчетни периоди, тогава възнаграждението се разпределя на базата на относителната справедлива стойност на различните услуги. Към момента, приходи се признават на база метода степен на завършеност на услугата.

Съгласно МСФО 15, общата стойност на възнаграждението за услуги ще се разпределя за всички услуги въз основа на самостоятелните им продажни цени. Стойностите на продажните цени ще бъдат определени според ценовия списък, по който дружеството продава услугите в самостоятелни сделки.

На база на оценката на дружеството, справедливата стойност и самостоятелните продажни цени на услугите са в голямата си част близки. Съответно, дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да има като резултат значителни различия в момента на признаването на приходите от тези услуги.

На база на извършената оценка дружеството не очаква прилагането на МСФО 15 да има значителен ефект върху отчета на дружеството.

Преминаване

Дружеството възнамерява да приеме МСФО 15 с прилагане на метода на кумулативния ефект, като ефекта от първоначално прилагане на този стандарт ще бъде признат към датата на първоначално прилагане (това е 1 януари 2018 г.). Като резултат дружеството няма да приложи изискванията на МСФО 15 за сравнителния период.

г) МСФО 16 Лизинг

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 прилагане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16.

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за отчитане на лизинга от лизингополучателите. Лизингополучателят признава актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на базовия актив и лизингово задължение, което представлява задължението му да извършва лизингови плащания. Има изключения за признаване за краткосрочни договори за лизинг и лизинги с ниска стойност. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен.

Дружеството не приключило своята първоначална оценка на потенциалния ефект върху своя финансов отчет. Фактическият ефект от прилагането на МСФО 16 върху финансовия отчет в периода на първоначално прилагане ще зависи от бъдещи икономически условия, дали ще упражни някоя от опциите за подновяване на лизингите и степента, до която дружеството ще избере да използва практическите способности и изключения при признаването.

Не се очаква съществен ефекта от финансовите лизинги на дружеството.

д) Други стандарти

Следните променени стандарти и разяснения не се очаква да имат ефект върху отчета на дружеството.

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

- Годишни подобрения в МСФО цикъл 2014-2016 (Промени в МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия).

- Класификация и оценяване на сделки за плащания на базата на акции (Промени в МСФО 2).

- Трансфери на инвестиционни имоти (Промени в МСС 40).

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

- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане.

- КРМСФО 23 Несигурност относно третиранията за данъка върху дохода.

- МСС 7 Парични потоци

3.3. Действащо предприятие

Ръководството на дружеството не предвижда и няма намерение да ограничи мащабите на дейността на „ТОРГОТЕРМ“ АД, също така няма намерение да ликвидира или да и/или променя дейността на дружеството. Ръководството на дружество, както и неговите акционери не са принудени да ограничават, намаляват, прекратяват дейността на дружеството или да предприемат оздравителни действия.

3.4. Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на дружеството, е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“ (ревизиран 2007 г.). Дружеството представя отчет за всеобхватния доход в единичен отчет. Дружеството представя сравнителна информация за един предходен период – 2016 година, а данните и отчетата са представени в хиляди лева.

Сделки в чуждестранна валута

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

По – долу са представени заключителните валутни курсове, които са значими за дружеството.

Значими валутни курсове:	31.12.2017	31.12.2016
1 евро се равнява на:	1.95583 лв.	1.95583 лв.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не се преоценяват текущо). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

Счетоводни политики и допълнителна информация

4. Нетекущи активи

	Отчетна стойност	Натрупана амортизация	Балансова стойност	Отчетна стойност		Амортизация		Балансова стойност
				01.01.2017 BGN '000	придобити	отписани	начислена	
Земи	330		330					330
Сгради	1843	633	1210	295	295	73	295	1432
Машини и оборудване	10383	7141	3242	180	62	668	62	2754
Съоръжения	388	292	96	47	17	17	17	126
Транспортни средства	247	193	54				21	33
Стопански инвентар	662	512	150	89	12	73	13	167
Разходи за придобиване на ДМА	21		21	14	7			28
Нематериални активи	97	96	1	22	5	6	5	17
Общо	13971	8867	5104	647	398	858	392	4887

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат нефинансови ресурси, придобити и притежавани от предприятието, които имат натурално-веществена форма се използват за производството и/или доставката/продажбата на активи или услуги, за отдаване под наем, за административни или за други цели и се очаква да бъдат използвани през повече от един отчетен период. Имотите, машините, съоръженията и оборудването, които са със стойностен праг под 300,00 лева не се капитализират, а се признават в отчета за доходите.

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включваща покупната цена, както и всички преки разходи за привеждането на актива в местоположение и в състояние, предвидени от ръководството на дружеството. В покупната цена, дружеството включва и първоначалната оценка за разходите за демонтаж, преместване и други.

Всички нетекущи активи от материален характер, които трайно са прикрепени към специализираните транспортни средства се отчитат като част от цената на съответния актив.

Наети активи

В дейността си дружеството използва наети активи. Наемни отношения, при които се трансферира към Дружеството съществена част от всички рискове и стопански ползи,

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

произтичащи от собствеността върху актива, се капитализира в отчета за финансовото състояние (финансов лизинг), като се класифицират според намерението на дружеството за използване на актива и съответно начина на генериране на парични потоци от този актив, наетите активи се представя като имоти, машини и съоръжения или инвестиционни имоти. Първоначалното отчитане на наети по финансов лизинг активи се извършва по справедлива стойност или ако е по-ниска - по настоящата стойност на минималните лизингови плащания.

Придобитите под финансов лизинг активи се амортизират на база полезния живот на актива определен от счетоводната политика на дружеството за съответния клас актив или се представят по тяхната справедлива стойност и не се амортизират за активи класифицирани като инвестиционни имоти. Първоначално направените преки разходи във връзка с договарянето и уреждането на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на отдадените активи и се признават на базата на линейния метод в продължение на срока на лизинга. При финансов лизинг наетият дълготраен актив се признава в отчета за финансовото състояние с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по – нисък – по настоящата стойност на минималните лизингови плащания /МЛП/. При изчисляването на МЛП сконтовият фактор е лихвеният процент, заложен в лизинговия договор. Когато не може да бъде определен, се ползва диференцираният лихвен процент за задължението.

Наемни отношения, при които наемодателят продължава да притежава съществената част от всички рискове и стопански изгоди от собствеността върху дадения актив се класифицира като оперативен лизинг. Плащанията по оперативния лизинг се признават като разходи, в отчета за доходите на база линеен метод за периода на лизинга.

Оценка след признаване

Предприятието е възприело Имотите, машините, съоръженията и оборудването да се представят съгласно модела на преоценка. След първоначалното признаване за актив всеки имот, машина и съоръжение, чиято справедлива стойност може да се оцени надеждно, се отчита по преоценена стойност, която е справедливата стойност на актива към датата на преоценката минус всички последвали натрупани амортизации, както и последвалите натрупани загуби от обезценка.

Преоценките се правят достатъчно редовно, за да се гарантира, че балансовата сума не се различава съществено от тази, която би била определена при използването на справедливата стойност към датата на отчета за финансовото състояние.

Последващи разходи по имотите, машините, съоръженията и оборудването

Последващо извършвани разходи, възникващи във връзка със замяна на някой компонент от имотите, машините, съоръженията и оборудването, който се е отчитал отделно, се капитализират след отписване на съответния самостоятелен компонент. Други последващо извършвани разходи могат да се капитализират само в случай, че водят до увеличаване на икономическата изгода от използването на съответния актив, за когото са извършени. Всички останали последващи разходи се отчитат като текущи в отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Полезен живот и амортизации

Дружеството начислява амортизация на нетекущите активи, съобразно полезния живот на отделните активи, определени от ръководството на дружеството за всеки клас активи. Дружеството е утвърдило амортизационен план за всеки материален и нематериален дълготраен актив, въз основа на определени за него амортизационни норми, съобразно действащото българско законодателство. Прилаганите амортизационни норми по своя размер не съвпадат с данъчно признатите амортизационни норми.

Амортизацията се начислява от месеца, следващ месеца на придобиването на нетекущия актив или въвеждането му в употреба.

Амортизацията не се начислява на земите и на активите, които са в процес на изграждане или доставка, както и напълно амортизираните нетекущи активи.

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

Използваният метод на амортизация отразява модела на консумиране от дружеството на икономическите ползи от актива. За всички групи имоти, машини, съоръжения и оборудване, дружеството прилага линеен метод на амортизация.

През финансовата 2017 г. и 2016 г. са приложени следните амортизационни норми:

Административни и търговски сгради	4%
Машини и оборудване	10-50%
Автомобили	20-25%
Софтуер	20-50%
Нематериални дълготрайни активи	20-50%

Методите на амортизация се прилагат последователно през отделните периоди, освен ако има промяна в очаквания модел на икономическите ползи от актива. В този случай методът се преразглежда като се определя друг подходящ метод на амортизация. Амортизациите за текущия и бъдещите периоди се коригират. Полезният срок на годност се преразглежда и коригира, ако очакванията се различават значително от предишните оценки. Изготвя се обосновка за промяната.

Обезценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничим група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци. Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индексират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

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

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

През отчетния период не са налице индикации за начисляване на обезценка на дълготрайните материални активи.

Тежести върху имоти, машини, съоръжения и оборудване

Към 31.12.2017 год. и към 31.12.2016 год. е учреден и вписан особен залог върху предприятието на „Торготерм“ АД като съвкупност от права, задължения и фактически отношения.

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода
01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

Напълно амортизирани имоти, машини, съоръжения и оборудване

В дейността си дружеството използва напълно амортизирани активи с отчетна стойност от 4 178 хил. лв. (към 31.12.2016 година – 4 292 хил. лв.).

Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от дружеството, имащи определен полезен живот, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато увеличават бъдещата икономическа полза от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи, включително разходи за вътрешно генерирани репутация и търговски марки, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

5. Материални запаси

Материалните запаси, представени в отчета за финансовото състояние, са:

Позиция	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Материали	1 833	1 315
Продукция	326	436
Стоки	570	571
Незавършено производство	669	609
Общо:	3 398	2 931

Първоначално признаване

При първоначално придобиване на материалните запаси, в стойността им се включват всички разходи по закупуването, преработката, както и всички обичайни разходи, пряко свързани с доставката им (невъзстановими данъци, вносни мита и такси, разходи за превози, товаро – разтоварни операции и др.) до тяхното местоположение и състояние.

Себестойност

Себестойността на продукцията се определя от стойността на употребените материали, разходите за преработка и другите разходи, свързани с производството на продукцията. Преките разходи, включително преки материали, се отнасят директно към себестойността на продукцията. Възприетата база за разпределяне на непреките постоянни общопроизводствени разходи за всеки произвеждан продукт е материали.

Себестойността на предоставените услуги се определя от разходите за труд и осигуровки на персонала, зает в предоставянето на услугата и съответната част от общопроизводствените разходи.

При взаимосвързана /копулирана/ продукция, общопроизводствените разходи се разпределят между основните продукти на база на относителния дял на справедливата /продажна/ стойност на всеки продукт, в общата справедлива стойност на продукцията. Страничните продукти се оценяват по нетна реализируема стойност, която се отчислява от себестойността на основния продукт.

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

Оценка на потреблението на материалните запаси

Оценката на потреблението на всички материални запаси е по метода на „първа входяща-първа изходяща“.

Оценка към датата на финансовия отчет

Към датата на съставяне на финансовия отчет се извършва оценка на нетната реализируема стойност на наличните материални запаси, на база на най – сигурните съществуващи данни, като се отчитат колебанията в цените и себестойността. Намалението на балансовата стойност /обезценката/ на материалните запаси се отнася в текущите разходи. Обстоятелствата, които могат да доведат до корекция в стойността са следните: спад в продажните цени, повишаване на приблизително определените разходи за завършване или реализация се увеличават, повредени са цялостно или частично, както и морално остарели. За отчетния период след доказано убеждение посредством адекватни изследвания и анализи ръководството заявява, че не са налице индикации за начисляване на обезценка на материални запаси.

6. Текущи вземания

Вземанията в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези в чуждестранна валута по заключителния курс на БНБ, намалени със загубата от обезценка за трудно събираеми и несъбираеми вземания. Преглед за обезценка се извършва от ръководството на дружеството в края на всяка година и ако има индикации за подобна обезценка, загубите се начисляват в отчета за доходите. В отчета за финансовото състояние са показани следните групи текущи вземания:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Вземания от свързани предприятия	558	967
Вземания от клиенти и доставчици	3 343	3 183
Предоставени аванси	157	10
Съдебни и присъдени вземания	18	89
Данъци за възстановяване	132	93
Други	12	21
Общо	4 220	4 363

Кредитен и пазарен риск и загуба от обезценки

Експозицията на дружеството към кредитен, валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания, са представени в Бележка 19.

7. Парични средства

Показаните в отчета за финансовото състояние суми се разшифроват по следният начин:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Парични средства в брой	3	4
Парични средства в банкови сметки	126	78
Блокирани парични средства		15
Общо	129	97
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци	129	97

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

**Финансов отчет за периода
01.01.2017 г.-31.12.2017 г.**

8. Капитал и резерв

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Основен акционерен капитал	3 000	3 000
Резерв от последващи оценки на активите и пасивите	1 343	1 343
Законови резерви	300	300
Натрупана печалба (загуба) от минали години	499	895
Текущ резултат	374	(396)
Общо	5516	5 142

а) Обикновени акции

Всички акции са равнопоставени по отношение на остатъчните активи на дружеството. Притежателите на обикновени акции имат право да получават дивиденди на обявените дати и имат право на един глас на акция. Дружеството не е в процес на емитиране на нови акции. Дружеството няма и не е в процес на акции с привилегии.

б) Характер и цел на резервите на дружеството

Преоценъчен резерв

Резерв от последващи оценки на активите представлява преоценъчен резерв от извършваните през предходни години, включително до 2001, преоценки по действащото до края на 2001 счетоводно законодателство на част от притежаваните от дружеството имоти, машини, съоръжения и оборудване, както и извършената към 31.12.2003 г. преоценка на съществените за дейността имоти, машини, съоръжения и оборудван до справедливата им стойност. Преоценъчният резерв се признава като неразпределена печалба след изваждането от употреба на съответния актив.

Законов резерв

Законовите резерви представляват законоустановения минимум за фонд „Резервен“ съгласно изискванията на Търговския закон.

в) Управление на капитала

Политиката на дружеството е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Ръководството наблюдава възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите за обикновените акционери.

Съветът на директорите се стреми да поддържа баланс между по-висока възвръщаемост, която би била възможна при по-високи нива на заеми и предимствата и сигурността, постигнати чрез стабилна позиция на капитала. Дружеството наблюдава капитала използвайки съотношение на коригиран нетен дълг към коригиран собствен капитал. Дружеството няма политика за доброволно изкупуване на собствени акции.

г) Основен доход на акция

Изчислението на основен доход на акция към 31 декември 2017 г. е базирано на печалбата за обикновени акционери от 374 хил. лева (2016: (396) хил. лева), и средно претегления брой обикновени акции от 3 000 хил. лева (2016: 3 000 хил. лева), изчислени както следва:

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

Печалба за обикновените акционери (основна)

	2017	2016
	Продължаваща дейност	Продължаваща дейност
<i>В хиляди лева</i> Печалба (загуба) за периода	374	(396)
Печалба (загуба) за обикновените акционери	0.12	(0.132)

* Дружеството няма преустановени дейности.

Средно претеглен брой обикновени акции

<i>В хиляди акции</i>	2017	2016
Издадени към 1 януари	3 000	3 000
Ефект от акции издадени през 2017	-	-
Средно претеглен брой на обикновени акции към 31 декември 2017 г.	3 000	3 000

9. Финансов резултат**Неразпределени печалби (загуби) от минали години**

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Неразпределена печалба	940	1336
Непокрита загуба	(441)	(441)
	499	895
Текущ резултат	374	(396)

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

10. Нетекущи пасиви

Информацията за ликвиден риск е представен в Бележка 19.

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Задължения по получени заеми от банки	1475	1641
Задължения към доставчици	415	585
Пасиви по отсрочени данъци	186	168

Задълженията по получени заеми от банки на стойност 1 475 х. лв. представляват изцяло обслужвани в срок кредити от кредитна институция с падежи след 12 месеца от датата на финансовия отчет, които са обезпечени чрез залог на предприятието и залог на вземания. В задължения към доставчици са представени задълженията (настояща стойност) по финансов лизинг. Информация за експозицията на дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск се съдържа в Бележка 19.

Условия и график на изплащане

В хиляди лева	Валута	Ном. лихвен процент	Год. падеж	31.дек.17		31.дек.16	
				на Номинал	Балансова стойност	Номинал	Балансова стойност
Обезпечен банков заем	EUR	4.169%	2018	350	64	350	134
Обезпечен банков заем	EUR	4.169%	2021	300	136	300	178
Обезпечен банков заем	BGN	3.207%	2020	490	278	490	376
Обезпечен банков заем	BGN	3.207%	2019	90	58	90	87
Обезпечен банков заем	EUR	4.1%	2018	500	296	500	306
Обезпечен банков заем	BGN	3.33%	2018	500	317	500	317
Обезпечен банков заем	BGN	2.757%	2022	220	194	-	-
Обезпечен банков заем	BGN	3.1%	2019	89	85	-	-
Финансов лизинг	EUR	4.2%	2020	19	8.7	19	10.9
Финансов лизинг	EUR	4.2%	2018	97	18.9	97	38.8
Финансов лизинг	BGN	4.2%	2020	116	55	116	72
Финансов лизинг	BGN	4.2%	2020	209	99	209	130
Финансов лизинг	BGN	4.2%	2020	390	195	390	254
Финансов лизинг	EUR	4.2%	2019	13	4	13	8

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

Задължения по финансов лизинг

Задълженията по финансов лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	Бъдещо мин. лизингово плащане		Настояща стойност на мин. Лизингово плащане		Бъдещо мин. лизингово плащане		Настояща стойност на мин. Лизингово плащане	
	2017	Лихва 2017	2017	2016	2016	Лихва 2016	2016	2016
По малко от една година	38	1	37	80	4		76	
Между една и пет години	405	27	378	557	48		509	
Повече от пет години								
	443	28	415	637	52		585	

11. Текущи задължения

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Задължения към доставчици, вкл.:	3 375	3 288
- клиенти по аванси	10	3
Текуща част от нетекущите задължения	426	349
Задължения по получени заеми	4	3
Данъчни задължения	37	29
Други задължения	12	20
Общо	3 375	3 288

12. Текущи задължения (към персонала)

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Задължения към персонала	228	149
Задължения към осигурителни предприятия	78	63
	288	212

Задължения към персонала включват задължения на предприятието по повод труд, положен от наетия персонал. Съгласно изискванията на МСС 19 се включват и начислените краткосрочни доходи на персонала с произход неползвани отпуски на персонала и начислените на база действащите ставки за осигуряване, осигурителни вноски върху тези доходи.

а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Дружеството следва да начислява в отчета за всеобхватния доход и да превежда тези суми в периода на тяхното възникване.

б) Платен годишен отпуск

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

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.

в) Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, дружеството му изплаща обезщетение в размер на две brutни заплати, ако натрупаният трудов стаж в него е по-малък от десет години, или шест brutни заплати, при натрупан трудов стаж над десет последователни години. Средносписъчният брой на персонала за 2017 г. е 246 човека в сравнение с 2016 г. 223 човека. Дружеството не е начислило дългосрочни доходи на персонала съгласно МСС 19 ,тъй като не е признало такива като съществени за 2016 г.:

- задължение, когато наето лице е работило в замяна на получаването на доходи, които са платими в бъдеще; и
- разход, когато предприятието консумира икономическата изгода, възникнала вследствие на положения труд от наетото лице срещу доходи за същото, освен ако друг стандарт не изисква или не позволява капитализирането на разхода.

13. Провизии, условни пасиви и условни активи

Провизиите се признават като текущо правно или конструктивно задължение. За признаването и отчитането на правни задължения се изготвят разчети, утвърдени от ръководството. Провизии за конструктивни задължения се признават, след обявяване на подробен формален план за реструктуриране. Оценката на провизиите е най – добрата приблизителна оценка на разходите, необходими за покриване на текущо задължение към датата на баланса. Провизиите се измерват преди облагане с данъци и се представят отделно от другите съществуващи задължения. При сключване на обременяващ договор се създава отделна провизия.

В края на всеки следващ отчетен период оценката се преразглежда и се доначисляват или намаляват вече отчетени провизии.

През 2017 г., както и през 2016 г., дружеството не е начислявало провизии, различни от тези свързани с доходите на персонала по неизползван отпуск, дължимите осигурителни вноски върху тях и доходи при пенсиониране, тъй като в хода на дейността му не са възниквали условия, които да налагат отразяването на такива.

14. Приходи

	31.12.2017	31.12.2016
Приходи продажба на продукцията	12 963	9 923
Приходи от продажба на стоки	328	70
Приходи от услуги	16	30
Други приходи	188	123
Приходи от финансираня	220	224
Общо:	13 715	10 370

Дружеството признава Приходи на база принципите за текущо начисляване, независимо от момента на получаване на плащането. Приходите в чуждестранна валута се оценяват при прилагане на централният курс на БНБ за деня на съставяне на фактурата.

а) Приходи от продажба на продукция

Дружеството признава приход от продажба на продукция, когато сумата на прихода може да се измери надеждно, вероятно е икономическите изгоди от сделката да се получат, направените разходи са оценени. Признаването на приходи от продажба на продукция в Отчета за доходите се извършва когато съществените рискове и изгоди от собствеността са прехвърлени на купувача. Приходите се признават нетно от връщания, търговски отстъпки и количествени работи. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба, обикновено това става със натоварването на продукцията.

б) Приходи от продажба на стоки

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 дружеството с стоките, и сумата на прихода може да се измери надеждно. Приходите се признават нетно от връщания, търговски отстъпки и количествени работи. Прехвърлянето на рисковете и изгодите варира според конкретните условия на договора за продажба. При продажба на кухненски изделия, прехвърляне обикновено възниква, когато стоката е предадена на клиента, включително за някои международни пратки прехвърляне възниква при товарене на стоките на съответния превозвач. Обикновено за такива продукти купувачът няма право на връщане.

в) Приходи от услуги

Дружеството се занимава с изпълнението на услуги, свързани с обработката на метали, разкрояване и други подобни. Когато услугите, обхванати в дадено споразумение, се предоставят в различни отчетни периоди, тогава възнаграждението се разпределя между услугите на база относителната им справедлива стойност. Дружеството признава приходи от предоставени услуги според степента на завършеност на сделката към отчетната дата. Степента на завършеност се определя чрез анализ на завършената работа.

г) Други приходи

Дружеството реализира приходи от отдаване на свободни площи под наем. Приходите от наеми се признават по линеен метод за срока на наема. Дружеството не квалифицира отдадените площи, като инвестиционни поради незначителния им характер от общите складови и производствени площи контролирани от дружеството.

д) Безвъзмездни средства предоставени от държавата

Дружеството признава безвъзмездни средства, предоставени от държавата, свързани с амортизируеми и неамортизируеми активи. Безвъзмездните средства са предоставено по договор BG2006/018-343.10.01-1.35 с Министерство на труда и социалната политика за изпълнение на проект "Качествено професионално обучение, качествен човешки потенциал, конкурентно производство ,договор BG161PO003-2.1.04-0641 с Министерство на икономиката и енергетиката за изпълнение на проект „Повишаване на конкурентоспособността на „Торготерм“ АД чрез въвеждането на Компютъризиран технологичен комплекс за разкрояване и огъване на детайли от листов стомана“. Също така и договор BG161PO003-2.1.13-0524 с Министерство на икономиката и енергетиката за изпълнение на проект „Повишаване на конкурентоспособността на „Торготерм“ АД чрез продължаваща технологична модернизация“. Предоставени от държавата средства по проектите, 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. След това те се

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

признават в печалби и загуби като „Приходи от финансираня“ 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.

15. Разходи за обичайната дейност

Разходите за обичайната дейност се признават в съответствие с принципите за текущо начисляване и съпоставимост с приходите. Разходите в чуждестранна валута се оценяват по левова равностойност, като се използва централният курс на БНБ за деня.

15.1. Суми с корективен характер

Представените в Отчета за печалбите и загубите и друг всеобхватен доход, суми с корективен характер произтичат от промени в запасите на незавършено производство или продукция на склад и разходи за придобиване на ДМА по стопански начин. Балансовото изменение на готовата продукция и незавършено производство е представено в Бележка 5.

	31.12.2017	31.12.2016
Увеличение/намаление на запаси от продукция и незавършено производство	(110)	(53)
Разходи за придобиване на ДМА по стопански начин	15	41
	<u>(95)</u>	<u>(12)</u>

15.2. Балансова стойност на продадени активи

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Балансова стойност на стоки	274	57
Балансова стойност на нетекущи активи		
Други	77	52
Общо:	<u>351</u>	<u>109</u>

15.3. Разходи за материали и външни услуги

	31.12.2017	31.12.2016
	BGN '000	BGN '000
Разходи за материали		
- Енергийни разходи	177	166
- Основни материали	6407	4884
- Ремонти и поддръжка на нетекущи активи	105	105
- Абразивни материали	282	261
- Природен газ	83	70
- Техн.газове	79	61
- Инструменти и консумативи	110	88
Други	141	155

Разходи за външни услуги

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

- наеми	17	20
- комуникационни услуги	30	27
- абонаменти поддръжки	43	33
- контрол и одит	27	32
- обучения	12	20
- Ремонти и поддръжка на нетекущи активи	21	44
- Други	147	134
Общо:	297	310

15.4. Разходи свързани с възнаграждения

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Разходи свързани с възнаграждения	3000	2685
Разходи свързани с възнаграждения на Съвет на директорите	48	48
Разходи свързани с пенсионни задължения	425	344
Други		
Общо:	3473	3077

15.5. Други разходи

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Рекламни	37	24
Местни данъци и такси за битови отпадъци	18	17
Разходи свързани с пенсионни задължения	189	190
Разходи за социални и представителни нужди	14	5
Разходи за неустойки	146	
Отписани суми	252	175
Други		
Общо:	656	411

16. Финансови разходи

Финансовите разходи се признават в съответствие с принципа на текущото начисляване. Разходите по валутните курсове произтичат от сделки за продажби и покупки извън страната и от месечни преоценки.

В годишния отчет за всеобхватния доход са показани следните групи разходи:

	31.12.2017 BGN '000	31.12.2016 BGN '000
Разходи за лихви	96	112
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове	16	13
Други финансови разходи	58	45
Общо	170	170

Разходи за лихви представляват начислени и платени лихви по договор за банков кредит с „Уникредит Булбанк” АД.

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

**Финансов отчет за периода
01.01.2017 г.-31.12.2017 г.**

17. Данъчно облагане

Към 31.12.2017 г. счетоводната печалба на Дружеството в размер на 520 хил. лв. е преобразувана за данъчни цели в съответствие с изискванията на действащото българско данъчно законодателство. След данъчното преобразуване данъчния финансов резултат е в размер на 0.00 лв.

Разходите за данъци са формирани от :

Възникване и обратно проявление на пасиви по отсрочени данъци в размер на 18 х.лв.

Възникване и обратно проявление на активи по отсрочени данъци в размер на 39 хил.лв.

Активите и пасивите по отсрочени данъци са изчислени при прилагане на данъчен процент от 10%.

Към 31.12.2016 г. счетоводната загуба на Дружеството в размер на 436 хил. лв. е преобразувана за данъчни цели в съответствие с изискванията на действащото българско данъчно законодателство. След данъчното преобразуване данъчния финансов резултат е данъчна загуба в размер на 433 хил. лв.

Разходите за данъци са формирани от :

Възникване и обратно проявление на пасиви по отсрочени данъци в размер на 5 хил. лв.

Възникване и обратно проявление на активи по отсрочени данъци в размер на 44 хил. лв.

Активите и пасивите по отсрочени данъци са изчислени при прилагане на данъчен процент от 10%.

В счетоводния баланс данъчните активи и пасиви се представят отделно от другите.

18. Оповестяване на свързани лица

а) Индентификация на свързанте лица

Към 31.12.2017 г.:

1. Крайно предприятие майка „Металкомплектинженеринг“ АД;
2. Ключов управленски персонал;
 - „Металкомплектинжинеринг“ АД, ЕИК 131241922;
 - Цветана Иванова Чуклева – Недялкова;
 - Матей Веселинов Матев.
3. Дружества контролирани от ключов управленски персонал:
 - „ДМ ДЕЪРИ ПРОДЪКТС“ ЕООД

б) Вид, обем със сделките с предприятието – майка и разчети:

- по договор за управление в размер на 782 хил. лв.- изплатено към 31.12.2017 г.;

- по договор за встъпване в дълг – вземане към 31.12.2017 г. 389 хил. лв.

- по договор за покупко- продажба – вземане към 31.12.2016 г. 169 хил. лв.

Членовете на съвета – физически лица не притежават акции на дружеството, има няма политика да получават такива.

Дружеството не участва в капитала на други дружества, както и не упражнява контрол върху други дружества по силата на споразумения.

Няма членове на Съвета на директорите, които да участват в търговски дружества с подобен предмет на дейност, като неограничено отговорни съдружници и да притежават повече от 25% от капитала на такива дружества.

19. Политиката по управление на риска

Общи положения за управление на риска

Съветът на директорите на дружеството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква дружеството в своята дейност. Политиката на дружеството за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира

рисковете, с които се сблъсква дружеството, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на дружеството. Дружеството, чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

В дружеството има създаден Одит комитет. Одит комитетът на дружеството следи, как ръководството осигурява съответствие с политиките за управление на риска, и преглежда адекватността на рамката за управление на риска по отношение на рисковете, с които се сблъсква дружеството в своята дейност. Одит комитетът на дружеството, използва помощта на вътрешно-контролните структури в дружеството.

а) Кредитен риск

Кредитният риск за дружеството се състои от риск от финансова загуба, ако клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича основно от вземания от клиенти и инвестиции в дългови ценни книжа. Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция на дружеството.

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Въпреки това, ръководството отчита и географските характеристики на клиенти на дружеството, включително риск от неизпълнение на индустрията и страната, в която клиентите оперират, тъй като тези фактори могат да окажат влияние върху кредитния риск. През 2017 г., значителна част от приходите на дружеството се дължат на търговски сделки с един мултинационален клиент. Въпреки това, няма географска концентрация на кредитен риск. Възприетата от дружеството кредитна политика, при която се анализира всеки нов клиент поотделно за кредитоспособността преди стандартните за дружеството условия за плащане и доставка да се предложат. Прегледът на дружеството включва външни оценки, когато е възможно, а в някои случаи банкови референции. Лимитите за продажба са установени за всеки клиент, което представлява максималната експозиция без да се изисква одобрение Съвета на директорите; тези лимити се прегледват на всяко тримесечие. Клиенти, които не отговарят на изисквания показател за кредитоспособност на дружеството, могат да извършват сделки с дружеството само с предплащане или предоставяне на банкови гаранции.

При наблюдението на кредитния риск клиентите се групират по кредитните си характеристики, включително и дали те са физическо или юридическо лице, дали са клиенти на едро, на дребно или краен потребител, географско местоположение, индустрия, времеви профил, падеж и съществуване на предишни финансови затруднения. Търговските и други вземания са свързани главно с клиенти на едро на дружеството. Клиенти, които са оценени като "висок риск" са поставени в ограничен списък с клиенти и се наблюдават от дружеството, и бъдещите продажби се реализират на базата на предплащане или банкови гаранции. Стоките собственост на дружеството се продават при клаузи за запазване на собствеността, така че в случай на неплащане дружеството може да има защитен иск. Дружеството начислява обезценка, която представлява неговата приблизителна оценка за възникнали загуби по отношение на търговските и други вземания.

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания към отчетната дата по географски региони е, както следва:

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	
	2017	2016
Местни	944	1282
Държави от Евро зоната	3276	3081
Други европейски страни		
	<u>4220</u>	<u>4363</u>

Максималната експозиция към кредитен риск за търговски и други вземания към отчетната дата по вид клиенти е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Балансова стойност	
	2017	2016
Клиенти на едро	4220	4363
Клиенти на дребно		
	<u>4220</u>	<u>4363</u>

Обезценка

Времевата структура на търговски и други вземания към датата на отчета, които не са обезценени е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2017	2016
Нито просрочени, нито обезценени	4046	4103
Просрочени между 1-30 дни		
Просрочени между 31-90 дни		
Просрочени между 90-120 дни	30	146
	<u>4076</u>	<u>4252</u>

Дружеството смята, че необезценените суми които са просрочени над 120 дни са събираеми, на база на историческа информация за плащанията и подробен анализ на кредитния риск на клиентите.

Движението в корективната сметка за обезценка търговски и други вземания е както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Индивидуални обезценки	Колективни обезценки
Баланс към 1 януари 2016	-	-
Признати загуби от обезценка	-	-
Отписани	-	-
Баланс към 31 декември 2016	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
Признати загуби от обезценка	71.00	-
Отписани	-	-
Баланс към 31 декември 2017	<u>71.00</u>	<u>-</u>

Пари и парични еквиваленти

Дружеството разполага с пари и парични еквиваленти към 31 декември 2017 г., възлизащи на 129 хил. лева (2016: 197 хил. лева), което представлява максималната им кредитна експозиция. Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти,

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

блокираните парични средства към 31.12.2016 година, представляват финансово обезпечение за издаване на банкова гаранция от „МКБ Юнионбанк“ АД в размер на 15 хил. лв.

б) 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 тя винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да понесе неприемливи загуби или да навреди на репутацията на дружеството.

Дружеството прилага изчисление на себестойността на базата на дейности за своите продукти и услуги, което подпомага за следенето на паричните потоци и за оптимизиране на възвръщаемостта на инвестициите. Обикновено дружеството гарантира, че инкасира достатъчно парични средства, с които посреща очакваните оперативни разходи, включително обслужването на финансовите задължения, с изключение на потенциалното въздействие на екстремни обстоятелства, които не могат да бъдат предвидени, като природни бедствия и други форсмажорни обстоятелства.

В допълнение, дружеството поддържа револвиращ банков кредит за оборотни средства, който е обезпечен.

Експозиция към ликвиден риск

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

31 декември 2017

<i>В хиляди лева</i>	Балансо- ва стойност	Договорни парични потоци	До месеца	6 месеца	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
Не-деривативни финансови задължения								
Обезпечени банкови заеми	1010		4		426	580		
Финансов лизинг	415					415		
Търговски и други задължения	3365				3 365			
Банков овърдрафт	895					895		
	5685		4		3791	1890		

Към 31.12.2017 година и към 31.12.2016 година, дружеството няма деривативни финансови задължения.

в) Пазарен риск

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

Валутен риск

Дружеството, като цяло не е изложено на валутен риск при покупки и/или продажби и/или поемане на заеми във валута, различна от съответната функционалната валута на

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984**Финансов отчет за периода
01.01.2017 г.-31.12.2017 г.**

дружеството. Това се дължи на обстоятелството, че от 1 януари 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0. Валутните рискове по главниците на банковите заеми на дружеството е минимизиран, тъй като са деноминирани в EUR. Лихвата по заемите се деноминира във валутата на заема. Обикновено заемите се деноминират във валута, която съпада с валутата на паричните потоци от свързаните с тях дейности на дружеството, най-често в евро. Това позволява създаването на икономически хедж без деривативи и в резултат не се прилага отчитане на хеджирането в тези случаи.

По отношение на валутен риск следствие на експозиции в валута различна от EUR, дружеството не прилага специални политики, поради тяхната незначителност в дейността на дружеството.

Анализ на чувствителността

Дружеството не очаква обменният курс на Българския лев (BGN) към евро (EUR) да бъде променен, поради което не се очакват и промени в експозициите на валутния риск.

Лихвен риск*Експозиция към лихвен риск*

Към отчетната дата лихвеният профил на лихвоносните финансови инструменти на дружеството е, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Номинална стойност	
	2017	2016
Инструменти с фиксирана лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	415	585
	<hr/>	<hr/>
	415	585
Инструменти с променлива лихва		
Финансови активи	-	-
Финансови пасиви	(1 901)	(1 990)
	<hr/>	<hr/>
	(1 486)	(1 405)

20. Условни задължения

Дружеството няма условни задължения

21. Събития след датата на отчетния период

Няма събития след дата на отчетния период, изискващи корекции в финансовия отчет, които да са случили от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите.

На 27 ноември 2017 година, контролиращото дружество „Металкомплектинжинеринг“ АД, е обявило намерение да регистрира търгово предложение по реда на Чл. 149а, ал. 1 и ал. 2 от Закона на публично предлагане на ценни книжа. В

ТОРГОТЕРМ АД, ЕИК 819363984

Финансов отчет за периода

01.01.2017 г.-31.12.2017 г.

обявлението е посочено, че предложението ще се извърши не по-рано от три месеца от датата на обявяване на намерението (27.11.2017 година). Към дата на обявяване на намерението (както и към дата на изготвяне този финансов отчет), „Металкомплектинжинеринг“ АД притежава 97,72 на сто от капитала на „Торготерм“ АД и възнамерява да придобие оставащите 68 494 броя (2,28 на сто) обикновени, безналични акции от капитала на дружеството. Намерението на контролиращото дружество е да не се променя дейността на „Торготерм“ АД след приключване на процедурата по изкупуване на акциите. Също така контролиращото дружество е заявило желание, след приключване на процедурата по изкупуване на акциите да предприеме действия по отписване на „Торготерм“ АД от регистъра на публичните дружества.

Във връзка с горното, към дата на одобрение на този отчет, търговското предложение не е регистрирано.

22. Дата към която се изготвя и дата на изготвяне

Настоящият финансов отчет е изготвен към 31.12.2017 г.

Настоящият финансов отчет е изготвен на 26.02.2018 г.

Настоящият финансов отчет е приет на 28.02.2018 г. от Съвета на директорите на

„Торготерм“ АД

Съставител:

/Евелина Милѐнска/

Ръководител:

/Бойко Неѐялков/

