

## **„ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД**

### **ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

към уведомлението за финансовото състояние на дружеството на консолидирана основа към 31.12.2021 г.,

съгласно чл. 100о<sup>1</sup>, ал. 2 във връзка с чл. 100о<sup>1</sup>, ал. 4, т. 2 и ал. 5 от ЗППЦК и чл. 15 от Наредба № 2 за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар

#### **1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2021 г. – 31.12.2021 г.**

На **29.01.2021 г.** „Топлофикация - Плевен“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за периода 01.10.2020 г. – 31.12.2020 г. за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100020176.

На **29.01.2021 г.** „Топлофикация - Плевен“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечно уведомление за финансовото си състояние за четвърто тримесечие на 2020 г.

На **26.02.2021 г.** „Топлофикация - Плевен“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечно уведомление за финансовото си състояние за четвърто тримесечие на 2020 г. на консолидирана основа.

На **30.03.2021 г.** „Топлофикация - Плевен“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността одитиран годишен финансов отчет за дейността си през 2020 г.

На **06.04.2021 г.** е оповестена следната вътрешна информация по чл. 17, §1, във връзка с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета:

„Общинска банка“ АД, ЕИК: 121086224, в качеството на банка-довереник на облигационерите по емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100020176, емитирана от „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД, ЕИК: 114005624, със седалище и адрес на управление: гр. Плевен, п. к. 5800, бул./ул. ИЗТОЧНА ИНДУСТРИАЛНА ЗОНА № 128; на основание чл. 214, ал. 1 от ТЗ, във връзка с чл. 100а, ал. 8 от ЗППЦК, свиква Общо събрание на облигационерите (ОСО) по емисия корпоративни облигации с ISIN BG2100020176, емитирана от „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД, което ще се проведе на 23 април 2021 г. от 11.00 часа на адреса на управление на „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД в град Плевен, п. к. 5800, бул./ул. ИЗТОЧНА ИНДУСТРИАЛНА ЗОНА № 128, при следния дневен ред:

Точка първа: Даване на съгласие за промяна на банката довереник на облигационерите от трета по ред емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100020176, издадена от „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД и одобряване на една от предложените от емитента кандидатури.

Проект за решение: Общото събрание на облигационерите дава съгласие за промяна на довереника на облигационерите от трета по ред емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100020176, издадена от „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД,

като одобрява освобождаването на „ОБЩИНСКА БАНКА” АД от изпълнение на функциите на Довереник на облигационерите и одобрява една от следните две предложени от емитента кандидатури за довереник, придружени с оферти и/или проекти на договори:

1. „Финансова къща Евър“ АД, с ЕИК 831649724;
2. „Евро-финанс“ АД, с ЕИК 831136740.

Точка втора: Приемане на решение за овластяване и възлагане на емитента да прекрати Договор за изпълнение функциите „Довереник на облигационерите“ от 12.04.2018 г., сключен с досегашния довереник на облигационерите Общинска банка АД и да сключи договор с новия - одобрен от Общото събрание на облигационерите по т. първа от дневния ред.

Проект за решение: Общото събрание на облигационерите овластява и възлага на емитента да прекрати Договор за изпълнение функциите „Довереник на облигационерите” от 12.04.2018 г., сключен с досегашния довереник на облигационерите „ОБЩИНСКА БАНКА” АД и да сключи договор с новия Довереник на облигационерите, одобрен от Общото събрание на облигационерите, съгласно точка първа от дневния ред.

Точка трета: Приемане на решение относно обезпечението по облигационната емисия, във връзка с промяна на довереника на облигационерите.

На **23.04.2021 г.** е оповестен тримесечен отчет за периода 01.01.2021 г. – 31.03.2021 г. за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия 2100020176.

На **23.04.2021 г.** публично е оповестено тримесечно уведомление за финансовото състояние на дружеството за първо тримесечие на 2021 г.

На **26.04.2021 г.** е оповестена следната вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета: представен е протокол от общо събрание на облигационерите, проведено на 23.04.2021 г.

На **29.04.2021 г.** е оповестен публично годишен консолидиран финансов отчет за дейността на дружеството през 2020 г.

На **17.05.2021 г.** е оповестена следната вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета – Плащане по облигационна емисия ISIN код BG2100020176

Във връзка с дължимо поредно лихвено плащане, съгласно приетия проспект за публично предлагане на емисия корпоративни облигации ISIN код BG2100020176, издадени от „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН” АД и приети за търговия на „Българска фондова борса - София” АД, с настоящето писмо Ви уведомяваме, че към датата на настоящото уведомление, дружеството е извършило купонно плащане в размер на 55 787,67 лева, с падеж 17.05.2021 г.

На **11.06.2021 г.** публично е оповестено тримесечно уведомление за финансовото състояние на дружеството за първо тримесечие на 2021 г. на консолидирана основа.

На **28.07.2021 г.** е оповестена следната вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета:

Във връзка с дължимо поредно лихвено плащане, съгласно приетия проспект за публично предлагане на емисия корпоративни облигации ISIN код BG2100020176, издадени от „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН” АД и приети за търговия на „Българска

фондова борса” АД, Дружеството уведомява, че към датата на настоящото уведомление, Дружеството е извършило купонно плащане в размер на 55 787,67 лева, с падеж 17.05.2021 г.

На **29.07.2021 г.** е оповестено публично тримесечно уведомление за финансовото състояние на дружеството за второ тримесечие на 2021 г.

На **30.07.2021 г.** е оповестен публично 6-месечен финансов отчет за дейността на дружеството, обхващащ първите 6 месеца от финансовата 2021 г.

На **27.08.2021 г. и 15.10.2021 г.** е оповестен публично консолидиран 6-месечен финансов отчет за дейността на дружеството, обхващащ първите 6 месеца от финансовата 2021 г.

На **22.10.2021 г.** „Топлофикация - Плевен” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100020176 за трето тримесечие на 2021 г.

На **28.10.2021 г.** „Топлофикация - Плевен” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността, тримесечно уведомление за финансовото си състояние за трето тримесечие на 2021 г.

На **17.11.2021 г.** „Топлофикация - Плевен” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, § 1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета със следното съдържание:

Във връзка с поредно лихвено плащане по емисия корпоративни облигации ISIN код BG2100020176, издадени от „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН” АД, дължимо на 17.11.2021 г., в размер на 56 712,33 лева, с настоящото писмо Ви уведомяваме, че към датата на настоящото уведомление, дружеството не е извършило купонното плащане.

На **24.11.2021 г.** „Топлофикация - Плевен” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността вътрешна информация по чл. 17, § 1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета със следното съдържание:

Във връзка с дължимо поредно лихвено плащане, съгласно приетия проспект за публично предлагане на емисия корпоративни облигации ISIN код BG2100020176, издадени от „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН” АД и приети за търговия на „Българска фондова борса - София” АД, Ви уведомяваме, че към датата на настоящото уведомление, Дружеството е извършило купонно плащане в размер на 56 712,33 лева, с падеж 17.11.2021 г.

На **26.11.2021 г.** „Топлофикация - Плевен” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечно уведомление за финансовото си състояние на дружеството за трето тримесечие на 2021 г. на консолидирана основа.

## **2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА**

„ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН” АД е вписано с ЕИК: 114005624 в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел към Агенция по вписванията.

Предметът на дейност на „ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН” АД е: производство на електрическа и топлинна енергия, пренос на топлинна енергия и други дейности и

услуги,обслужващи основните дейности,както и всяка друга незабранена от закона дейност.

Към 31.12.2020 г. едноличен собственик на капитала на дружеството е Каталанд Лтд, Великобритания. От 29.01.2021 г. собствеността върху една акция от капитала на Дружеството се прехвърли, предвид което правно-организационната форма се промени от ЕАД в АД.

„ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН” АД е поднадзорно на КЕВР (Комисия за енергийно и водно регулиране) лице и притежава следните лицензи:

- Лицензия издадена с Решение № Л-058/08.01.2001 година на Държавна комисия за енергийно регулиране – София, за срок от 20 години за „Производство на електрическа и топлинна енергия”;

- Лицензия издадена с Решение № Л-059/08.01.2001 година на Държавна комисия за енергийно регулиране – София, за срок от 20 години за „Пренос на топлинна енергия”.

- С Решение № ИЗ-Л-058 /20.02.2020г., КЕВР продължава срока на двете лицензи с 20 години, считано от датата на изтичане срока на лицензиите - 08.02.2021г., при спазване на условията и нормативните изисквания за експлоатация и ремонт на основните съоръжения и екологичните норми.

Основните направления в дейността на дружеството са производство и продажба на електрическа енергия, както и производство и продажба на топлинна енергия. Успоредно с основните си дейности, дружеството осъществява ремонтна дейност в топлоизточниците и топлопреносната мрежа, както и инвестиционна дейност.

### **3. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ КЪМ 31.12.2021 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

Към 31.12.2021 г. икономическата група на „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД отчита консолидирани нетни приходи от продажби на стойност 173 607 хил. лв., което представлява увеличение с 24,01 % спрямо същия период на 2020 г., когато са в размер на 139 991 хил. лв.

Консолидираните нетни приходи от продажба на продукцията към 31.12.2021 г. са на стойност 163 390 хил. лв. и се увеличават с 25,37 % в сравнение със същия период на 2020 г., когато са в размер на 130 323 хил. лв. Консолидираните нетни приходи от продажба на продукцията представляват 94,11 % от нетните приходи от продажби на консолидирана база на Групата.

Финансовите приходи на консолидирана база са в размер на 24 395 хил. лв. спрямо отчетените за същия период на 2020 г. 12 570 хил. лв.

Общо приходите от дейността на Групата на консолидирана база към 31.12.2021 г. са в размер на 198 140 хил. лв. и регистрират увеличение от 29,88 % в сравнение със същия период на 2020 г., когато са в размер на 152 561 хил. лв.

Общо разходите за дейността на консолидирана база към 31.12.2021 г. са в размер на 212 601 хил. лв. и регистрират увеличение от 37,14 % в сравнение със същия период на 2020 г., когато са в размер на 155 027 хил. лв.

Към 31.12.2021 г. Групата на „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН” АД регистрира отрицателен консолидиран нетен финансов резултат в размер на 14 325 хил. лв. спрямо отчетения за същия период на 2020 г. отрицателен финансов резултат на стойност 2 607 хил. лв.

Към 31.12.2021 г. общата сума на активите на Групата е 343 260 хил. лв., а стойността на собствения капитал е 53 805 хил. лв.

### Финансови показатели на Групата към 31.12.2021 г.

**Таблица № 1**

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	31.12.2021	31.12.2020
Коефициент на обща ликвидност	1,09	0,70
Коефициент на бърза ликвидност	0,62	0,45
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,005	0,002
Коефициент на незабавна ликвидност	0,167	0,002



**Таблица № 2**

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	31.12.2021	31.12.2020
Рентабилност на Основния Капитал	-0,72	-0,13
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	-0,27	-0,03
Рентабилност на Активите (ROA)	-0,04	-0,008



**Таблица № 3**

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЪЖНЯЛОСТ:	31.12.2021	31.12.2020
Коефициент на задлъжнялост	5,09	3,40
Дълг / Активи	0,80	0,77
Коефициент на финансова автономност	0,20	0,29



#### **4. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА ГРУПАТА ПРЕЗ СЛЕДВАЩИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД**

##### **СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

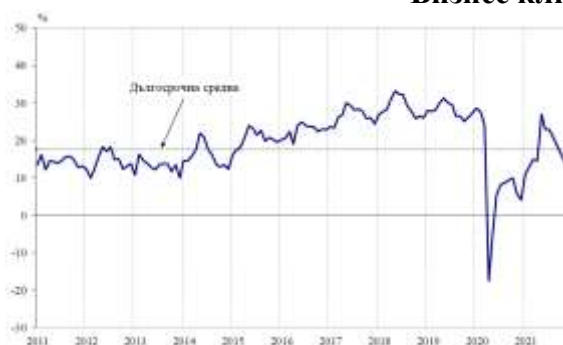
Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Групата функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от мениджмънта на компанията. Систематични рискове са: политическият риск, макроикономическият риск, инфлационният риск, валутният риск, лихвеният риск, данъчният риск.

**Таблица № 4**

<b>Вид риск</b>	<b>Описание</b>
<b>ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК</b>	<p>Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.</p> <p>Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.</p> <p>България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общоевропейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.</p> <p>Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.</p>
<b>ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК</b>	<p>По данни на Националния статистически институт през декември 2021 г. общият показател на бизнес климата нараства с 2.6 пункта спрямо предходния месец. Подобрене на показателя се наблюдава в</p>

строителството, търговията на дребно и сектора на услугите, а в промишлеността е регистрирано понижение.

#### Бизнес климат – общо



Източник: НСИ

Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ през декември 2021 г. намалява с 0.7 пункта. Оценките на промишлените предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията са влошени, като и очакванията им за следващите шест месеца са презервирани. Същевременно анкетата отчита и известно намаление на осигуреността на производството с поръчки. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила продължават да са основните проблеми за развитието на бизнеса. В сравнение с ноември делът на мениджърите, които прогнозираат продажните цени в промишлеността да се повишат през следващите три месеца, се увеличава.

По данни на Националния статистически институт през декември 2021 г. съставният показател „бизнес климат в строителството“ се повишава с 3.3 пункта, което се дължи на по-благоприятните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Според тях настоящата осигуреност на производството с поръчки се запазва, а прогнозите за строителната активност през следващите три месеца се изместват към по-умерените мнения. Най-сериозните затруднения за дейността на предприятията остават свързани с несигурната икономическа среда, цените на материалите и недостига на работна сила, посочени съответно от 63.6, 50.3 и 40.0% от предприятията. Относно продажните цени в строителството 34.2% от мениджърите предвиждат те да се повишат през следващите три месеца..

През декември 2021 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се повишава с 5.9 пункта, което се дължи на оптимистичните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. Благоприятни са и мненията им относно търсенето на услуги през следващите три месеца. Несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша остават основните фактори, ограничаващи в най-голяма степен дейността на предприятията. Относно продажните цени в сектора на услугите очакванията на мениджърите са те да се увеличат през следващите три месеца.

Икономическата оценка на Управителния съвет на Европейската Централна Банка към 15 декември 2021 г., отразена в Икономически бюлетин, бр. 8 /2021 г., е за запазване тенденция към възстановяване на световната икономика, въпреки че продължителните затруднения в

доставките, поскъпването на борсовите стоки и появата на омикрон варианта на коронавируса (COVID- 19) продължават да влошават краткосрочните перспективи за растеж. Последните проучвания относно икономическата активност показват известно забавяне на инерцията на растежа в началото на четвъртото тримесечие. Растежът на световния БВП в реално изражение (без еврозоната) се очаква да се повиши до 6,0% през 2021 г., след което ще се забави до 4,5% през 2022 г., до 3,9% през 2023 г. и до 3,7% през 2024 г. Външното търсене в еврозоната се очаква да се увеличи с 8,9% през 2021 г., с 4,0% през 2022 г., с 4,3% през 2023 г. и с 3,9% през 2024 г. Бъдещото протичане на пандемията остава ключов риск, влияещ върху базисните прогнози за световната икономика.

Икономиката на еврозоната продължава да се възстановява. Растежът остава умерен, но активността се очаква отново значително да се засили през настоящата година. Фактор за продължаването на икономическото възстановяване се предвижда да бъде голямо вътрешно търсене. Пазарът на труда се подобрява. Натрупаните по време на пандемията спестявания също ще подкрепят потреблението.

Икономическата активност бе умерена през четвъртото тримесечие на миналата година и този по-бавен растеж изглежда продължава и в началото на настоящата година. Понастоящем очакванията са през първото тримесечие на 2022 г. производството да надхвърли предкризисното си равнище. За да се справят със сегашната вълна на пандемията, някои държави от еврозоната въведоха отново строги протиепидемични мерки. Това може да отложи възстановяването, особено в секторите на пътуванията, туризма, хотелиерството и развлеченията. Пандемията подронва доверието на потребителите и бизнеса, а разпространението на нови варианти на вируса поражда допълнителна несигурност. Освен това увеличаващите се енергийни разходи препятстват потреблението. Недостигът на оборудване, материали и работна ръка в отделни сектори затруднява производството на промишлени стоки, предизвиквайки закъснения в строителството и забавяйки възстановяването в някои от подсекторите на услугите. Тези затруднения ще продължат още известно време, но през 2022 г. ще намалют.

Въпреки че кризата с COVID-19 продължи през 2021 г. да се отразява неблагоприятно върху публичните финанси, макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от декември 2021 г. показват, че бюджетното салдо вече се подобрява. Достигайки връх от 7,7% от БВП през 2020 г., съотношението на дефицита се очаква да се понижи до 5,9% през 2021 г. и да продължи да спада до 3,2% през 2022 г., като в края на прогнозния хоризонт през 2024 г. се стабилизира точно под 2%. По отношение на фискалната позиция на еврозоната една силна експанзия през 2020 г. беше последвана от съвсем незначителното ѝ затягане през 2021 г., след като бе коригирана с безвъзмездните средства по временния фонд за възстановяване „Следващо поколение ЕС“ (NGEU). През 2022 г. фискалната позиция се предвижда да бъде чувствително затегната, което се дължи главно на отпадането на значителна част от извънредната помощ във връзка с кризата. До края на 2022 г. се очаква икономическата активност осезаемо да се възстанови.

Макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от декември 2021 г. предвиждат БВП в реално изражение да нараства годишно с 5,1% през 2021 г., с 4,2% през 2022 г., с 2,9% през 2023 г. и с

	1,6% през 2024 г. В сравнение със септемврийските прогнози очакванията са ревизирани надолу за 2022 г. и нагоре за 2023 г.																										
<b>ЛИХВЕН РИСК</b>	<p>Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.</p> <p>Съгласно данни от Икономически бюлетин на ЕЦБ, бр. 8 /2021 г. през ноември инфлацията продължи да се засилва до 4,9%. Очакванията им са през по-голямата част от 2022 г. тя ще остане над 2%, като в близко бъдеще да остане висока, но с течение на настоящата година да намалее. Скокът на инфлацията отразява главно рязкото покачване на цените на горивата, газа и електроенергията. През ноември на инфлацията при енергията се дължи над половината от общата инфлация. Също така в отделни сектори търсенето продължава да изпреварва предлагането. Но през 2022 г. енергийните цени се очаква да се стабилизират, потребителските навици да се нормализират, а ценовият натиск, произтичащ от затрудненията в доставките в световен мащаб, да отслабне. С времето постепенното връщане на икономиката към функциониране при пълен капацитет и към по-нататъшно подобряване на пазарите на труда ще подпомагат бързото нарастване на заплатите. След заседанието по паричната политика през октомври пазарните индикатори и показателите от проучванията на дългосрочните инфлационни очаквания останаха общо взето стабилни. Но като цяло през последните месеци те се придвижиха по-близо до 2%. Тези фактори ще помогнат на базисната инфлация да се повиши и да засили общата инфлация до целта на Управителния съвет от 2% в средносрочен хоризонт. Макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от декември 2021 г. предвиждат годишна инфлация от 2,6% през 2021 г., 3,2% през 2022 г., 1,8% през 2023 г. и 1,8% през 2024 г. – значително по-висока, отколкото е в предишните прогнози от септември. Инфлацията (без енергията и храните) се очаква да бъде средно 1,4% през 2021 г., 1,9% през 2022 г., 1,7% през 2023 г. и 1,8% през 2024 г. и също е по-висока от тази в септемврийските прогнози.</p> <div data-bbox="619 1344 1212 1675" style="text-align: center;"> <p><b>ОСНОВЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Месец</th> <th>Основен лихвен процент (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Януари 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Февруари 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Март 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Април 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Май 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Юни 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Юли 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Август 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Септември 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Октомври 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Ноември 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> <tr><td>Декември 2021 г.</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table> <p>— Основен лихвен процент 01.01.2021 - 31.12.2021 г.</p> </div> <p style="text-align: right;">*Източник:Б НБ</p>	Месец	Основен лихвен процент (%)	Януари 2021 г.	0,00	Февруари 2021 г.	0,00	Март 2021 г.	0,00	Април 2021 г.	0,00	Май 2021 г.	0,00	Юни 2021 г.	0,00	Юли 2021 г.	0,00	Август 2021 г.	0,00	Септември 2021 г.	0,00	Октомври 2021 г.	0,00	Ноември 2021 г.	0,00	Декември 2021 г.	0,00
Месец	Основен лихвен процент (%)																										
Януари 2021 г.	0,00																										
Февруари 2021 г.	0,00																										
Март 2021 г.	0,00																										
Април 2021 г.	0,00																										
Май 2021 г.	0,00																										
Юни 2021 г.	0,00																										
Юли 2021 г.	0,00																										
Август 2021 г.	0,00																										
Септември 2021 г.	0,00																										
Октомври 2021 г.	0,00																										
Ноември 2021 г.	0,00																										
Декември 2021 г.	0,00																										
<b>ИНФЛАЦИОНЕН РИСК</b>	<p>Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.</p> <p>По данни на НСИ индексът на потребителските цени за януари 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%.</p>																										

Годишната инфлация за януари 2021 г. спрямо януари 2020 г. е минус 0.6%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2020 - януари 2021 г. спрямо периода февруари 2019 - януари 2020 г. е 1.3%.

По данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за януари 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Годишната инфлация за януари 2021 г. спрямо януари 2020 г. е минус 0.4%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2020 - януари 2021 г. спрямо периода февруари 2019 - януари 2020 г. е 0.9%.

Индексът на потребителските цени за февруари 2021 г. спрямо януари 2021 г. е 100.6%, т.е. месечната инфлация е 0.6%. Инфлацията от началото на годината е 0.8%, а годишната инфлация за февруари 2021 г. спрямо февруари 2020 г. е минус 0.1%. Средногодишната инфлация за периода март 2020 - февруари 2021 г. спрямо периода март 2019 - февруари 2020 г. е 1.0%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за февруари 2021 г. спрямо януари 2021 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.7%, а годишната инфлация за февруари 2021 г. спрямо февруари 2020 г. е 0.2%. Средногодишната инфлация за периода март 2020 - февруари 2021 г. спрямо периода март 2019 - февруари 2020 г. е 0.7%.

Индексът на потребителските цени за март 2021 г. спрямо февруари 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (март 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.9%, а годишната инфлация за март 2021 г. спрямо март 2020 г. е 0.6%.

Средногодишната инфлация за периода април 2020 - март 2021 г. спрямо периода април 2019 - март 2020 г. е 0.8%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за март 2021 г. спрямо февруари 2021 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (март 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.8%, а годишната инфлация за март 2021 г. спрямо март 2020 г. е 0.8%. Средногодишната инфлация за периода април 2020 - март 2021 г. спрямо периода април 2019 - март 2020 г. е 0.5%.

Индексът на потребителските цени за април 2021 г. спрямо март 2021 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (април 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.6%, а годишната инфлация за април 2021 г. спрямо април 2020 г. е 2.0%. Средногодишната инфлация за периода май 2020 - април 2021 г. спрямо периода май 2019 - април 2020 г. е 0.8%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за април 2021 г. спрямо март 2021 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (април 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.6%, а годишната инфлация за април 2021 г. спрямо април 2020 г. е 2.0%. Средногодишната инфлация за периода май 2020 - април 2021 г. спрямо периода май 2019 - април 2020 г. е 0.6%.

Индексът на потребителските цени за май 2021 г. спрямо април 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (май 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.7%, а годишната

инфлация за май 2021 г. спрямо май 2020 г. е 2.5%. Средногодишната инфлация за периода юни 2020 - май 2021 г. спрямо периода юни 2019 - май 2020 г. е 0.9%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за май 2021 г. спрямо април 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (май 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за май 2021 г. спрямо май 2020 г. е 2.3%. Средногодишната инфлация за периода юни 2020 - май 2021 г. спрямо периода юни 2019 - май 2020 г. е 0.7%.

Индексът на потребителските цени за юни 2021 г. спрямо май 2021 г. е 99.8%, т.е. месечната инфлация е минус 0.2%. Инфлацията от началото на годината (юни 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.5%, а годишната инфлация за юни 2021 г. спрямо юни 2020 г. е 2.7%. Средногодишната инфлация за периода юли 2020 - юни 2021 г. спрямо периода юли 2019 - юни 2020 г. е 1.0%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за юни 2021 г. спрямо май 2021 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0%. Инфлацията от началото на годината (юни 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за юни 2021 г. спрямо юни 2020 г. е 2.4%. Средногодишната инфлация за периода юли 2020 - юни 2021 г. спрямо периода юли 2019 - юни 2020 г. е 0.8%.

Индексът на потребителските цени за юли 2021 г. спрямо юни 2021 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Инфлацията от началото на годината (юли 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 2.3%, а годишната инфлация за юли 2021 г. спрямо юли 2020 г. е 3.0%. Средногодишната инфлация за периода август 2020 - юли 2021 г. спрямо периода август 2019 - юли 2020 г. е 1.1%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за юли 2021 г. спрямо юни 2021 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (юли 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 2.4%, а годишната инфлация за юли 2021 г. спрямо юли 2020 г. е 2.2%. Средногодишната инфлация за периода август 2020 - юли 2021 г. спрямо периода август 2019 - юли 2020 г. е 1.0%.

Индексът на потребителските цени за август 2021 г. спрямо юли 2021 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Инфлацията от началото на годината (август 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.1%, а годишната инфлация за август 2021 г. спрямо август 2020 г. е 3.7%. Средногодишната инфлация за периода септември 2020 - август 2021 г. спрямо периода септември 2019 - август 2020 г. е 1.3%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за август 2021 г. спрямо юли 2021 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (август 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.1%, а годишната инфлация за август 2021 г. спрямо август 2020 г. е 2.5%. Средногодишната инфлация за периода септември 2020 - август 2021 г. спрямо периода септември 2019 - август 2020 г. е 1.1%.

Индексът на потребителските цени за септември 2021 г. спрямо август 2021 г. е 100.4%, т.е. месечната инфлация е 0.4%. Инфлацията от началото на годината (септември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.5%, а

годишната инфлация за септември 2021 г. спрямо септември 2020 г. е 4.8%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2020 - септември 2021 г. спрямо периода октомври 2019 - септември 2020 г. е 1.6%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за септември 2021 г. спрямо август 2021 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (септември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.3%, а годишната инфлация за септември 2021 г. спрямо септември 2020 г. е 4.0%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2020 - септември 2021 г. спрямо периода октомври 2019 - септември 2020 г. е 1.4%.

Индексът на потребителските цени за октомври 2021 г. спрямо септември 2021 г. е 101.8%, т.е. месечната инфлация е 1.8%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 5.4%, а годишната инфлация за октомври 2021 г. спрямо октомври 2020 г. е 6.0%. Средногодишната инфлация за периода ноември 2020 - октомври 2021 г. спрямо периода ноември 2019 - октомври 2020 г. е 2.1%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за октомври 2021 г. спрямо септември 2021 г. е 101.3%, т.е. месечната инфлация е 1.3%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 4.6%, а годишната инфлация за октомври 2021 г. спрямо октомври 2020 г. е 5.2%. Средногодишната инфлация за периода ноември 2020 - октомври 2021 г. спрямо периода ноември 2019 - октомври 2020 г. е 1.8%.

Индексът на потребителските цени за ноември 2021 г. спрямо октомври 2021 г. е 101.4%, т.е. месечната инфлация е 1.4%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 6.8%, а годишната инфлация за ноември 2021 г. спрямо ноември 2020 г. е 7.3%. Средногодишната инфлация за периода декември 2020 - ноември 2021 г. спрямо периода декември 2019 - ноември 2020 г. е 2.7%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за ноември 2021 г. спрямо октомври 2021 г. е 101.1%, т.е. месечната инфлация е 1.1%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 5.7%, а годишната инфлация за ноември 2021 г. спрямо ноември 2020 г. е 6.3%. Средногодишната инфлация за периода декември 2020 - ноември 2021 г. спрямо периода декември 2019 - ноември 2020 г. е 2.3%.

Индексът на потребителските цени за декември 2021 г. спрямо ноември 2021 г. е 100.9%, т.е. месечната инфлация е 0.9%. Годишната инфлация за декември 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 7.8%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2021 г. спрямо периода януари - декември 2020 г. е 3.3%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за декември 2021 г. спрямо ноември 2021 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Годишната инфлация за декември 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 6.6%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2021 г. спрямо периода януари - декември 2020 г. е 2.8%.

	<div style="text-align: center;"> <p style="text-align: center;">*Източник:НСИ</p> </div>
<b>ВАЛУТЕН РИСК</b>	<p>Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.</p> <p>Валутният риск ще има влияние върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. Очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.</p> <p>На свое заседание на 30.06.2021 г. Координационният съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната прие проект на Национален план за въвеждане на еврото в Република България. Ангажиментът на България за приемане на единната европейска валута е препотвърден в Договора за присъединяването на Република България и Румъния към Европейския съюз, след като първоначално е заявен при започване на преговорите на страната ни за членство в ЕС. Подготовката за присъединяването на България към еврозоната е при целева дата 1 януари 2024 година. Въвеждането на еврото е планирано без преходен период, като датата на приемане на еврото ще съвпада с въвеждането му като официална разплащателна единица. Превалутирането ще се извършва чрез прилагането на неотменимо фиксирания валутен курс между еврото и лева. А след въвеждане на еврото в рамките на месец левът и еврото ще бъдат едновременно законно платежно средство. Националният план за въвеждане на еврото в България е стратегическият документ, въз основа на който ще се реализира оперативната работа за замяна на лева с еврото. Документът е подготвен и приет в срока – 30 юни 2021 г., поставен в Постановление № 103 на МС от 25 март 2021 г. за изменение и допълнение на Постановление № 168 на Министерския съвет от 2015 г. за създаване на Координационен съвет за подготовка на Република България за членство в еврозоната (ДВ, бр. 52 от 2015 г.).</p> <p>В Националния план за въвеждане на еврото в България са описани принципите, институционалната и правно-нормативната рамка за приемане на еврото, както и основните дейности за успешното въвеждане на еврото от 1 януари 2024 година. Документът разглежда всички важни оперативни дейности и мерки, които участниците в подготовката за</p>

	<p>въвеждането на еврото – частният, публичният сектор и гражданите – следва да извършват като част от процеса по въвеждането на еврото.</p> <p>В началото на януари 2022 г. министър – председателят Кирил Петков в интервю пред Bloomberg TV потвърди, че България ще стане член на Еврозоната на 1 януари 2024 година. Той изказа становище, че преходът от българския лев към еврото трябва да се третира внимателно и изисква мащабна обществена информационна кампания и уточни, че страната ни ще запази непроменен сегашния фиксинг лев-евро до влизането през 2024 г.</p> <p>Брутният външен дълг към даден момент отразява размерът на текущите и безусловни задължения, изискващи плащане на главница и/или лихва от дебитора в даден бъдещ момент, които се дължат на нерезиденти от резидентите на дадена икономика. Високият брутен външен дълг е предпоставка за потенциални проблеми с изплащането на задълженията, особено когато съществува значителен валутен риск.</p> <p>По данни на БНБ от 29.12.2021 г. брутният външен дълг в края на октомври 2021 г. възлиза на 41 411.7 млн. евро (63.1% от БВП), което е с 2068.4 млн. евро (5.3%) повече в сравнение с края на октомври 2020 г. (39 343.3 млн. евро, 64.2% от БВП). В края на октомври 2021 г. краткосрочните задължения са 6271 млн. евро (15.1% от брутния дълг, 9.5% от БВП) и се увеличават с 652.5 млн. евро (11.6%) спрямо края на октомври 2020 г. (5618.5 млн. евро, 14.3% от дълга, 9.2% от БВП). Дългосрочните задължения възлизат на 35 140.8 млн. евро (84.9% от брутния дълг, 53.5% от БВП), като се увеличават с 1416 млн. евро (4.2%) спрямо края на октомври 2020 г. (33 724.8 млн. евро, 85.7% от дълга, 55% от БВП).</p>
<p><b>ДАНЪЧЕН РИСК</b></p>	<p>От определящо значение за финансовия резултат на компаниите е запазването на текущия данъчен режим. Няма гаранция, че данъчното законодателство, което е от пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика.</p>
<p><b>РИСК COVID-19</b></p>	<p>С цел ограничение на разпространението на COVID-19 в страната е обявена извънредна епидемична обстановка, която с Решение № 826 от 25.11.2021 г. на Министерски съвет бе удължена до 31 март 2022 г. Решението е мотивирано от разпространението на COVID-19 в страната, което бележи интензивното развитие на поредната пандемична вълна. Към датата на вземане на решението данните показват, че засегнати от новия коронавирус са всички области на страната, като в 93% от тях 14-дневната заболяемост е над 500 на 100 000 население (в 8, от които показателят надхвърля 1000 нови случая на 100 000 население). Случаи на COVID-19 се диагностицират при лица от всички възрастови групи. Съществено нарастване на заболяемостта се наблюдава при децата и младите лица (20-29 г.). Нараства и броят на хоспитализираните лица. Съответно ваксинационният обхват в страната е 25,53% и далеч от поставените от ЕС цели от 70% сред възрастни хора и население като цяло. Това допринася за регистрираните високи нива на заболяемост сред</p>

	<p>неваксинираните лица, които представят над 85% от всички заразени със SARS-CoV-2 лица. В тази връзка пандемията в България се отрази неблагоприятно върху дейността на дружествата, засили въздействието на всички по-горе изброени рискове върху дейността и увеличи несигурността по отношение на приходите, сроковете за изпълнение, достъп до финансиране, връзки с контрагенти и осъществяването на доставки.</p> <p>На 15 юли 2021 г. с Решение № 518 на Министерски съвет от 2021 г. е приет Национален оперативен план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2. Планът е разработен с цел превенция, след локализиране на варианти на вируса и реалната опасност от разпространението им и в нашата страна. В Плана са направени анализ и оценка на рисковете, както и на наличните ресурси на здравната система. Целта е да има предвидимост както за гражданите, така и за бизнеса.</p> <p>Съгласно Националния план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2, колко интензивна ще бъде евентуална следваща епидемична вълна зависи от фактори като:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Обхват на ваксинацията срещу COVID-19;</li> <li>2. Прилагане на т. нар. не-фармацевтични мерки;</li> <li>3. Ниво на колективния имунитет, придобит по естествен път след инфектиране с SARS-CoV-2.</li> </ol> <p>Към момента на изготвяне на този доклад България се намира в поредната вълна на пандемията, причинена основно от нови щамове на вируса, като същевременно Европейската агенция по лекарствата разреши третата доза ваксина срещу COVID-19 с цел повишаване на имунния отговор. Същевременно в различни области на страната се въвеждат ограничителни мерки, като очакванията са, предвид засилващата се заболяемост, въвеждане на допълнителни протиепидемични мерки, които неминуемо ще засегнат дейността на дружеството.</p>
--	---

## **НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ**

Тук са включени рисковете, свързани с определен сектор, сегмент или индивидуална компания. Несистематични са: бизнес риска, специфичния фирмен риск, финансовия или кредитен риск и оперативния риск.

### **СЕКТОРЕН РИСК**

Българският енергиен сектор е от ключово значение за бъдещото развитие и устойчивост на икономиката на цялата страна. Държавната политика в енергетиката се осъществява чрез Народното събрание и Министерския съвет, съгласно чл. 3 от Закона за енергетиката (ЗЕ). Енергийната политика на страната се провежда от министъра на енергетиката.

Основния риск в сектора е зависимостта на страната от вноса на енергия и ресурси. Основен местен ресурс на България са лигнитните въглища. Ядрената енергия се отчита за местен източник и в значителна степен допринася за подобряване на енергийната независимост. Трябва да се отбележи, че енергийната зависимост на България е значително по-ниска от средната за страните членки на ЕС.

Основен приоритет на Министерството на енергетиката при провеждането на енергийната политика на страната е набелязването на средносрочни и дългосрочни приоритети в развитието на енергетиката, включително постигане на хармонизирана връзка между енергийната политика на Република България и тази на Европейския съюз.

Основните цели в сектора са постигане високотехнологична, сигурна и надеждна енергийна система, която използва максимално наличния ресурс в България и защитава максимално българските потребители.

Групата на „ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН” АД е зависима от общите тенденции в сектора на енергетиката.

### **ЕКОЛОГИЧЕН РИСК**

По отношение на националните цели по стратегия „Европа 2020“, България е на път да постигне целите си за намаляване на емисиите на парникови газове и увеличаване на дела на енергията от възобновяеми източници. Страната отбелязва напредък по целите за намаляване на дела на хората в риск от бедност, дела на преждевременно напусналите училище и дела на хората с висше образование, но са необходими повече усилия. Няма напредък в областта на енергийната ефективност и дела на разходите за научно-изследователска и развойна дейност.

Екологичният риск се свързва със замърсяването на околната среда и своевременните мерки за нейното опазване.

Във връзка с това „ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН” АД развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда. Комисията по околната среда следи за последователното изпълнение на политиката на Дружеството в областта на околната среда.

### **ЦЕНОВИ РИСК**

Цените на топлинната и електрическата енергия са обект на регулаторни правила и се определят от КЕВР в съответствие с изискванията на Наредба № 1/18.03.2013 г. за регулиране на цените на електрическа енергия и Наредба № 5/23.01.2014 г. за регулиране на цените на топлинна енергия.

Цена на електрическа енергия

#### *Преференциални цени на електрическата енергия*

- 01.01 - 31.12.2015 г. и 01.01 - 31.12.2016 г.: от 01.01.2015 г. – **201.01 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 140.01 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 61,00 лв./МВтч;
- от 01.04.2015 г. – **192.69 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 131.69лв./МВтч. и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 61,00 лв./МВтч;
- от 01.07.2015 г. – **187.09 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 127.09 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 60,00 лв./МВтч;
- от 01.10.2015 г. – **173.66 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 118.66 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 55,00 лв./МВтч;
- от 01.01.2016 г. – **173.66 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 118.66 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 55,00 лв./МВтч;
- от 01.04.2016 г. – **139.78 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 96.78 лв./МВтч. и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 43,00 лв./МВтч;

- от 01.07.2016 г. – **139.71 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 101.71 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 38,00 лв./МВтч.
- от 01.10.2016 г. – **139.71 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 101.71 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 38,00 лв./МВтч.
- от 01.01.2017 г. – **139.71 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 101.71 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 38,00 лв./МВтч.
- от 07.04.2017 г. – **158.57 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 120.57 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 38,00 лв./МВтч.
- от 01.07.2017 г. – **166.36 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 128.36 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 38,00 лв./МВтч.
- от 01.07.2018 г. – **181.15 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 70.65 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 110,50 лв./МВтч.
- от 01.10.2018 г. – **197.28 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 70.65 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 126,63 лв./МВтч.
- от 01.07.2019 г. – **198.23 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 90.49 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 107,74 лв./МВтч.
- от 01.04.2020 г. – **153.25 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 90.49 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 62,76 лв./МВтч.
- от 01.05.2020 г. – **144.59 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 90.49 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 54,10 лв./МВтч.
- от 01.07.2020 г. – **172.83 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 89.43 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 83,40 лв./МВтч.

### **ПРОМЯНА В НОРМАТИВНАТА УРЕДБА, ИЗИСКВАНИЯТА НА КЕВР И ОТНЕМАНЕ НА ЛИЦЕНЗ**

„ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН” АД е поднадзорно на КЕВР (Комисия за енергийно и водно регулиране) лице и притежава следните лицензи:

- Лицензия издадена с Решение № Л-058/08.01.2001 година на Държавна комисия за енергийно регулиране – София, за срок от 20 години за „Производство на електрическа и топлинна енергия”, продължена с Решение № ИЗ-Л-058/ 20.02.2020 г. на КЕВР, с което се определи нов срок на действие до 2041 г.;

- Лицензия издадена с Решение № Л-059/08.01.2001 година на Държавна комисия за енергийно регулиране – София, за срок от 20 години за „Пренос на топлинна енергия”, продължена с Решение № ИЗ-Л-058/ 20.02.2020 г. на КЕВР, с което се определи нов срок на действие до 2041 г.

В случай, че бъдат приети законодателни промени, както и такива, свързани с регулаторните изисквания на КЕВР, въвеждащи по-рестриктивен нормативен режим за осъществяване на дейността на дружеството, това ще доведе до допълнителни затруднения за компанията.

В тази връзка на 04.10.2016 г. Комисията за енергийно и водно регулиране инициира процедура по изменение и допълнение на Наредба № 4 от 5.11.2013 г. за присъединяване към газопреносните и газоразпределителните мрежи, а на 05.10.2016 г. Комисията за енергийно и водно регулиране инициира процедура по изменение и допълнение на Наредба № 6 от 24 февруари 2014 г. за присъединяване на производители и клиенти на електрическа енергия към преносната или към електроразпределителните електрически мрежи (обн., ДВ, бр. 31 от 04.04.2014 г.).

В случай, че който и да е от лицензите на Дружеството бъде отнет, това ще доведе до невъзможност на „ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН“ АД да осъществява дейността си в съответната насока и респективно – до понижаване на планирания и реалния финансов резултат.

### **ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ**

Напускането или освобождаването на ключови служители, заети с основната дейност би могло в краткосрочен план да окаже негативно влияние върху плавното осъществяване на дейността на компанията и на качествено реализиране на предприетия пакет от мерки за подобряване състоянието на „ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН“ АД.

С оглед ограничаване негативното въздействие на този риск „ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН“ АД е изградило комплексна вътрешна организация, която гарантира до голяма степен дългосрочното изпълнение на ангажиментите на компанията към нейните клиенти.

### **ЗАВИСИМОСТ ОТ ДОСТАВЧИЦИ**

За осъществяване на основната си дейност „ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН“ АД е зависимо от регулярните и точни доставки на газ с оглед възможността да изпълнява коректно задълженията си.

Основно гориво, което се използва от Дружеството е природен газ. Доставчик е „Булгаргаз“ – ЕАД. Газта за Дружеството се доставя от АГРС „Комудара“ по собствен газопровод с дължина 12,1 км, с налягане 5 bar. Дружеството няма посредник при доставката на природен газ. Цената на газта се предлага от „Булгаргаз“-ЕАД и се утвърждава от КЕВР (Комисия за енергийно и водно регулиране).

От октомври 2019 г. дружеството има сключен договор за доставка на гориво и с фирма „ТИБИЕЛ“-ЕООД. Цената на която фирма „ТИБИЕЛ“-ЕООД продава природен газ на „ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН“ АД е по-ниска от регулираната цена, утвърдена от КЕВР.

### **ЛИКВИДЕН РИСК**

Проявлението на ликвидния риск по отношение на дружеството се свързва с възможността за липса на навременни и/или достатъчни налични средства за посрещане на всички текущи задължения. Този риск може да настъпи, както при значително забавяне на плащанията от страна на длъжниците на дружеството, така и при не достатъчно ефективно управление на паричните потоци от дейността на дружеството.

Предвид издадената през 2017 г. нова облигационна емисия в размер на 1 000 000 лв. и последващата през 2018 г. в размер на 2 500 000 лв. дружеството е изложено на този риск.

### **ВЛИЯНИЕ НА COVID-19 ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО**

Съгласно действащото законодателство в Р. България при наличие на определени епидемични предпоставки е възможно обявяване на извънредна епидемична обстановка. Обявяването на извънредна епидемична обстановка позволява на държавните и общински власти въвеждане на редица ограничения в дейността на стопанските субекти с цел защита на живота и здравето на гражданите. През цялата 2021 г. в България е обявена извънредна епидемична обстановка, като са въведени и отменени различни ограничения, засягащи пряко и непряко дейността на ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН” АД.

В приетия с Решение № 518 на МС от 15 юли 2021 г. Национален план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2 е обърнато сериозно внимание на риска от разпространение на следваща пандемична вълна, предизвикана от нови варианти на SARS-CoV-2. В тази връзка и предвид епидемичната обстановка в страната, се очаква въвеждане на нови ограничителни мерки, които ще влияят осезателно и на дейността на ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН” АД. През четвърто тримесечие на 2021 г. се въведе принципно нова противоепидемична мярка, а именно въведе се цифров COVID сертификат на гражданите на ЕС за всички дейности на закрито. За посещение на заведения за хранене и развлечения; хотели; кина; театри; циркови представления; концерти; галерии; магазини тип мол - над 300 кв.м (мярката не важи за хранителни магазини и аптеки); фитнес центрове; спортни зали и клубове е задължително лицата да имат издаден зелен сертификат.

Въвежданите мерки са с различен интензитет, но всички те влияят на финансовите резултати на дружеството, чрез въвеждане на задължения, водещи до извършване на допълнителни разходи или въвеждане на ограничения, непозволяващи реализиране на приходи.

Ръководството на ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН” АД ще продължи да оценява въздействието на кризата COVID-19, ще прави оценка на риска и ще предприема гъвкави действия, основаващи се на Националния план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2 и предвидените в него мерки.

## **5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД И ИНФОРМАЦИЯ ЗА НОВОВЪЗНИКНАЛИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЗЕМАНИЯ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА СЪОТВЕТНИЯ ОТЧЕТЕН ПЕРИОД**

През отчетния период дружеството няма сключени сделки между свързани лица.

Дата на съставяне: 25.02.2022 г.

Изпълнителен директор .....  
Йордан Василев/

