

„ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ АД
МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30.06.2022 г.,
съгласно чл.100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2022 г. – 30.06.2022 г.

На **27.01.2022 г.** „Топлофикация Плевен“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за периода 01.10.2021 – 31.12.2021 г. за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100020176.

На **28.01.2022 г.** „Топлофикация Плевен“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечно уведомление за финансовото му състояние за четвърто тримесечие на 2021 г.

На **11.02.2022 г.** „Топлофикация Плевен“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечно уведомление за финансовото му състояние за четвърто тримесечие на 2021 г.

На **25.02.2022 г.** „Топлофикация Плевен“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечно уведомление за финансовото му състояние на консолидирана основа за четвърто тримесечие на 2021 г.

На **30.03.2022 г.** „Топлофикация Плевен“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността одитиран годишен отчет за 2021 г.

На **27.04.2022 г.** е оповестен тримесечен отчет за периода 01.01.2022 – 31.03.2022 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100020176.

На **27.04.2022 г.** е оповестен публично тримесечен отчет за първо тримесечие на 2022 г.

На **01.05.2022 г.** „Топлофикация Плевен“ АД е оповестило годишен консолидиран финансов отчет за дейността на дружеството – формат ESEF към 31.12.2021 г.

На **01.05.2022 г.** „Топлофикация Плевен“ АД е оповестило годишен консолидиран финансов отчет за дейността на дружеството – формат ESEF към 31.12.2021 г.

На **17.05.2022 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 купонно плащане по емисия корпоративни облигации ISIN код BG2100020176, издадени от „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ АД, с настоящето писмо Ви уведомяваме, че към датата на настоящото уведомление,

дружеството е извършило дължимо лихвено плащане в размер на 55 787,67 лева, с падеж 17.05.2022 г.

На **30.05.2022 г.** е оповестен публично тримесечен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2022 г.

На **07.06.2022 г.** „Топлофикация Плевен“ АД е оповестило годишен консолидиран финансов отчет за дейността на дружеството – формат ESEF към 31.12.2021 г.

2. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

„ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН“ АД е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 114005624.

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 прехвърля на физическо лице, предвид което правно-организационната форма е променена от ЕАД на АД.

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

- 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 лицензии 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 30.06.2022 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Към 30.06.2022 г. „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 48 086 хил. лв., което представлява увеличение на нетните приходи от продажби с 27,42 % спрямо същия период на 2021 г., когато са отчетени нетни приходи от продажби в размер на 37 737 хил. лв.

Нетните приходи от продажба на продукцията към 30.06.2022 г. са на стойност 47 511 хил. лв. и се увеличават с 28,38 % в сравнение със същия период на 2021 г., когато са отчетени нетни приходи от продажба на продукцията в размер на 37 008 хил. лв. Нетните приходи от продажба на продукцията към 30.06.2022 представляват 98,80 % от нетните приходи от продажби на дружеството. Дружеството отчита финансови

приходи в размер на 5 487 хил. лв. спрямо отчетените за същия период на 2021 г. финансови приходи в размер на 4 769 хил. лв.

Общо приходите от дейността на дружеството към 30.06.2022 г. са в размер на 74 492 хил. лв. и регистрират увеличение от 75,25 % в сравнение със същия период на 2021 г., когато са отчетени общо приходи от дейността в размер на 42 506 хил. лв.

Общо разходите за дейността на дружеството към 30.06.2022 г. са в размер на 118 395 хил. лв. и регистрират увеличение от 245,70 % в сравнение със същия период на 2021 г., когато са отчетени общо разходи за дейността в размер на 34 248 хил. лв.

Към 30.06.2022 г. „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН” АД регистрира отрицателен нетен финансов резултат в размер на 43 903 хил. лв. спрямо отчетения за същия период на 2021 г. положителен нетен финансов резултат на стойност 8 258 хил. лв.

Към 30.06.2022 г. общата сума на активите на дружеството е 100 977 хил. лв., а стойността на собствения капитал е (35 737) хил. лв.

Финансови показатели на дружеството към 30.06.2022 г.

Таблица 1

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	30.6.2022	30.6.2021
Коефициент на обща ликвидност	0,29	0,39
Коефициент на бърза ликвидност	0,23	0,33
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,002	0,004
Коефициент на незабавна ликвидност	0,003	0,004



Таблица 2

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	30.6.2022	30.6.2021
Рентабилност на Основния Капитал	-2,21	0,42
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	*	0,27
Рентабилност на Активите (ROA)	-0,43	0,07

*Поради отрицателни стойности на нетния финансов резултат и собствения капитал полученият показател няма икономически смисъл

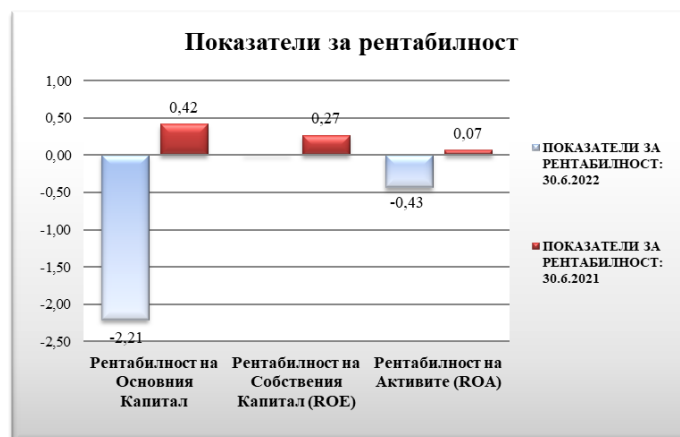


Таблица 3

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЪЖНЯЛОСТ:	30.6.2022	30.6.2021
Коефициент на задлъжнялост	-3,83	3,01
Дълг / Активи	1,35	0,75
Коефициент на финансова автономност	-0,26	0,33



4. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО ПРЕЗ СЛЕДВАЩИЯ ФИНАНСОВ ПЕРИОД

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Систематичните рискове са свързани с пазара и макросредата, в която Дружеството 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

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	<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>Компаниите, които развиват бизнес в международен план, разчитат на стабилността в бизнес средата в чужбина. Печалбите и инвестициите могат да бъдат уязвими към неблагоприятното развитие в тази среда. 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 общеевропейския 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> <p>На 18.06.2022 г. международната рейтингова агенция Fitch потвърди кредитния рейтинг на България 'BBB' с положителна перспектива, въпреки политическата несигурност, която остава важен негативен риск за икономиката на България. Според агенция Fitch възникналите перспективи за нови избори могат да забавят усвояването на Плана за</p>

възстановяване и устойчивост, който бе одобрен през април. Въпреки това, рисковете от по-съществено забавяне изглеждат ограничени към момента вследствие на устойчивостта на икономиката през последните години към вътрешни и към външни шокове.

Основните политически рискове за България засягат:

- стабилността на българското правителство – от това до голяма степен зависи изпълнението на заложените големи енергийни и инфраструктурни проекти, тъй като те са пряко зависими от подкрепата на централната власт. Наблюдаваната политическа несигурност кара правителството да се концентрира върху популистки мерки, които в дългосрочен план не променят качеството на живот на българското население, но водят до реализирането на високи разходи и ограничават растежа на икономиката в по-дългосрочен план. С приетата финансова рамка на държавата за следващата година, правителството увеличи социалните плащания, като пропусна по категоричен начин да заяви намеренията си и да реализира реформи в администрацията, образованието и здравеопазването.
- бавното възстановяване от икономическата криза, повлияно и от събитията в Украйна. В тази насока следва да се обърне внимание на действителния растеж – дали същият ще отговори на правителствените прогнози; очакваното покачване на износа; възможността правителството да взема изгодни заеми на международните пазари; полаганите усилия за умерено възстановяване на вътрешното потребление;
- възможността да бъдат извършени реформи, с оглед оптимизация на процеса по ефективно усвояване на средства от ЕС. Внимание следва да се обърне върху реформите в неефективната пенсионно-осигурителна система, здравната система и образованието; административната координация и правила при финансирането на проекти, включително подобряване на процеса по отпускане, координиране и управление на средствата от европейските фондове.
- борбата срещу корупцията и организираната битова престъпност. Важни аспекти, които рефлектират върху доверието на европейските партньори и чуждестранните инвеститори.
- оценката на международните рейтингови агенции за стабилността на публичните финанси на страната.
- възможността правителството да провежда консервативна и дисциплинирана фискална политика, която поддържа референтни нива на бюджетен дефицит и стабилност в публичните финанси.

ОБЩ
МАКРОИКОНОМ
ИЧЕСКИ РИСК

По данни на Националния статистически институт от 29.06.2022 г. през юни 2022 г. *общият показател на бизнес климата* се повишава с 1.4 пункта спрямо предходния месец като подобрение на показателя се наблюдава в промишлеността, строителството и търговията на дребно.



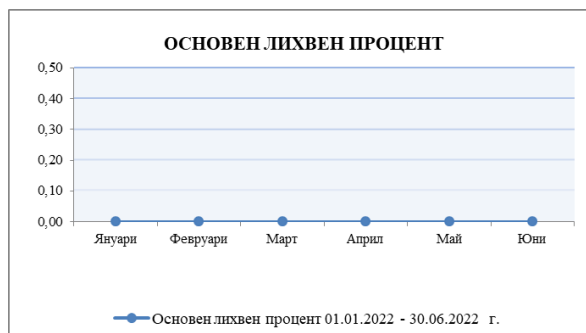
Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ през юни 2022 г нараства с 1.7 пункта. Оценките на промишлените предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията са оптимистични, като и очакванията им за следващите шест месеца са благоприятни. Същевременно и прогнозите им за производствената активност през следващите три месеца се подобряват. Най-сериозните проблеми за развитието на бизнеса в сектора продължават да бъдат несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила, посочени съответно от 61.6 и 30.2% от предприятията. По отношение на продажните цени в промишлеността 29.7% от мениджърите предвиждат те да се повишат през следващите три месеца.

През юни 2022 г. *съставният показател „бизнес климат в строителството“* се покачва с 2.1 пункта, което се дължи на позитивните оценки на строителните предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. Мненията им относно строителната

	<p>активност през последните три месеца, както и очакванията им за следващите три месеца също се подобряват. През последния месец обаче се отчита увеличение на броя на клиентите със закъснения в плащането. Основните пречки за дейността на предприятията остават несигурната икономическа среда, цените на материалите и недостига на работна сила. Според последната анкета делът на мениджърите, които продължават да очакват продажните цени в сектора да се увеличат през следващите три месеца, е 52.2%.</p> <p>През юни 2022 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ запазва нивото си от предходния месец. Оценките на мениджърите относно настоящото търсене на услуги са благоприятни, докато очакванията им за следващите три месеца са резервирани. Основният проблем за дейността на предприятията остава несигурната икономическа среда. На второ и трето място са факторите „конкуренция в бранша“ и „недостиг на работна сила“. По отношение на продажните цени в сектора 22.2% от мениджърите предвиждат те да се увеличат през следващите три месеца.</p> <p>Според макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата към 8 юни 2022 г. растежът на реалния БВП в еврозоната се очаква да се увеличи средно с 2,8% през 2022 г. (от които 2,0 процентни пункта са свързани с ефект на пренос от 2021 г.) и с по 2,1% през 2023 г. и 2024 г. В сравнение с прогнозите на експертите от ЕЦБ от март 2022 г. прогнозата за растежа беше ревизирана надолу с 0,9 процентни пункта за 2022 г. и с 0,7 процентни пункта за 2023 г. най-вече поради икономическото влияние на войната в Украйна, докато растежът за 2024 г. беше ревизиран нагоре с 0,5 процентни пункта, отразявайки възобновяване на активността успоредно с отшумяването на неблагоприятните фактори.</p>
ЛИХВЕН РИСК	<p>Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.</p> <p>На своето заседание през юни 2022 г. Управителният съвет на Европейската Централна Банка е взело следните решения по паричната политика:</p> <p>От 1 юли 2022 г. да прекрати нетните покупки на активи по своята програма за закупуване на активи (APP). Намеренията са да продължи да реинвестира изцяло погашенията по главници на ценни книжа с настъпващ падеж, закупени по APP, за продължителен период от време след датата, на която ще започне да повишава основните лихвени проценти на ЕЦБ, и във всеки случай толкова дълго, колкото е необходимо за поддържане на условия за достатъчна ликвидност и подходяща позиция по паричната политика.</p> <p>По програмата за закупуване на активи в условията на извънредна ситуация, причинена от пандемия (PEPP), Управителният съвет възнамерява да реинвестира постъпленията по главници на ценни книжа с настъпващ падеж, придобити по програмата, поне до края на 2024 г. При всички случаи бъдещото намаляване на портфейла на РЕPP ще се управлява така, че да се предотврати намеса в целесъобразната позиция по паричната политика.</p> <p>В случай на подновяване на свързаната с пандемията фрагментираност на пазара реинвестирането по РЕPP може по всяко време да бъде гъвкаво коригирано по време, класове активи и държави. Нетните покупки по РЕPP може да се възобновят и в случай на необходимост да се противодейства на негативни шокове, свързани с пандемията.</p> <p>Управителният съвет извърши внимателен преглед на условията, които според неговите предварителни насоки трябва да бъдат изпълнени, преди да започне да повишава основните лихвени проценти на ЕЦБ. В резултат на тази оценка той стигна до заключението, че тези условия са изпълнени.</p> <p>В съответствие с последователната си политика Управителният съвет възнамерява да повиши основните лихвени проценти на ЕЦБ с 25 базисни точки на заседанието си по въпросите на паричната политика през юли.</p> <p>Междувременно той взе решение да остави лихвения процент при основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и по депозитното улеснение непроменени съответно на 0,00%, 0,25% и -0,50%.</p> <p>Погледнато в по-далечна перспектива, Управителният съвет очаква през септември отново да повиши основните лихвени проценти на ЕЦБ.</p> <p>Калибрирането на това увеличение на лихвения процент ще зависи от актуализираните средносрочни перспективи за инфлацията. Ако те се запазят или се влошат, на заседанието през септември ще бъде уместно да се приеме по-голямо увеличение.</p> <p>След септември въз основа на текущата си оценка Управителният съвет предвижда, че ще бъде подходящо по-нататъшно постепенно, но устойчиво повишаване на лихвените проценти. В съответствие с ангажимента си за постигане на средносрочната цел от 2% темпът, с който Управителният съвет коригира паричната си политика, ще зависи от</p>

постъпващите данни и от това как според него ще се развива инфлацията в средносрочен хоризонт.

Управителният съвет ще продължи да наблюдава условията за финансиране на банките и ще гарантира, че операциите с настъпващ падеж по третата поредица целеви операции по дългосрочно рефинансиране (TLTRO III) няма да навредят на гладкото предаване на паричната му политика. Освен това той редовно ще оценява как целевите кредитни операции допринасят за позицията му по паричната политика.



*Източник: БНБ

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценяват и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и фирмите.

По данни на НСИ индексът на потребителските цени за януари 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 101.5%, т.е. месечната инфлация е 1.5%. Годишната инфлация за януари 2022 г. спрямо януари 2021 г. е 9.1%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2021 - януари 2022 г. спрямо периода февруари 2020 - януари 2021 г. е 4.1%.

По предварителни данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за януари 2022 г. спрямо декември 2021 г. е 101.2%, т.е. месечната инфлация е 1.2%. Годишната инфлация за януари 2022 г. спрямо януари 2021 г. е 7.7%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2021 - януари 2022 г. спрямо периода февруари 2020 - януари 2021 г. е 3.5%.

Индексът на потребителските цени за февруари 2022 г. спрямо януари 2022 г. е 101.4%, т.е. месечната инфлация е 1.4%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 2.9%, а годишната инфлация за февруари 2022 г. спрямо февруари 2021 г. е 10.0%. Средногодишната инфлация за периода март 2021 - февруари 2022 г. спрямо периода март 2020 - февруари 2021 г. е 5.0%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за февруари 2022 г. спрямо януари 2022 г. е 101.2%, т.е. месечната инфлация е 1.2%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 2.4%, а годишната инфлация за февруари 2022 г. спрямо февруари 2021 г. е 8.4%. Средногодишната инфлация за периода март 2021 - февруари 2022 г. спрямо периода март 2020 - февруари 2021 г. е 4.2%.

Индексът на потребителските цени за март 2022 г. спрямо февруари 2022 г. е 102.2%, т.е. месечната инфлация е 2.2%. Инфлацията от началото на годината (март 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 5.2%, а годишната инфлация за март 2022 г. спрямо март 2021 г. е 12.4%. Средногодишната инфлация за периода април 2021 - март 2022 г. спрямо периода април 2020 - март 2021 г. е 6.0%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за март 2022 г. спрямо февруари 2022 г. е 102.1%, т.е. месечната инфлация е 2.1%. Инфлацията от началото на годината (март 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 4.5%, а годишната инфлация за март 2022 г. спрямо март 2021 г. е 10.5%. Средногодишната инфлация за периода април 2021 - март 2022 г. спрямо периода април 2020 - март 2021 г. е 5.0%.

Индексът на потребителските цени за април 2022 г. спрямо март 2022 г. е 102.5%, т.е. месечната инфлация е 2.5%. Инфлацията от началото на годината (април 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 7.8%, а годишната инфлация за април 2022 г. спрямо април 2021 г. е 14.4%. Средногодишната инфлация за периода май 2021 - април 2022 г. спрямо периода май 2020 - април 2021 г. е 7.0%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за април 2022 г. спрямо март 2022 г. е 102.1%, т.е. месечната инфлация е 2.1%. Инфлацията от началото на годината (април 2022 г.

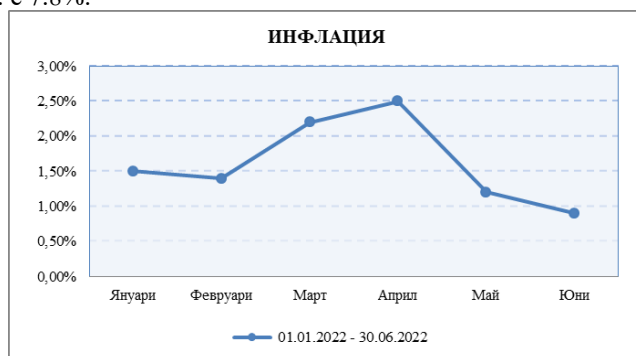
спрямо декември 2021 г.) е 6.8%, а годишната инфлация за април 2022 г. спрямо април 2021 г. е 12.1%. Средногодишната инфлация за периода май 2021 - април 2022 г. спрямо периода май 2020 - април 2021 г. е 5.9%.

Индексът на потребителските цени за май 2022 г. спрямо април 2022 г. е 101.2%, т.е. месечната инфлация е 1.2%. Инфлацията от началото на годината (май 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 9.1%, а годишната инфлация за май 2022 г. спрямо май 2021 г. е 15.6%. Средногодишната инфлация за периода юни 2021 - май 2022 г. спрямо периода юни 2020 - май 2021 г. е 8.1%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за май 2022 г. спрямо април 2022 г. е 101.3%, т.е. месечната инфлация е 1.3%. Инфлацията от началото на годината (май 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 8.2%, а годишната инфлация за май 2022 г. спрямо май 2021 г. е 13.4%. Средногодишната инфлация за периода юни 2021 - май 2022 г. спрямо периода юни 2020 - май 2021 г. е 6.8%.

Индексът на потребителските цени за юни 2022 г. спрямо май 2022 г. е 100.9%, т.е. месечната инфлация е 0.9%. Инфлацията от началото на годината (юни 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 10.1%, а годишната инфлация за юни 2022 г. спрямо юни 2021 г. е 16.9%. Средногодишната инфлация за периода юли 2021 - юни 2022 г. спрямо периода юли 2020 - юни 2021 г. е 9.3%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за юни 2022 г. спрямо май 2022 г. е 101.2%, т.е. месечната инфлация е 1.2%. Инфлацията от началото на годината (юни 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 9.4%, а годишната инфлация за юни 2022 г. спрямо юни 2021 г. е 14.8%. Средногодишната инфлация за периода юли 2021 - юни 2022 г. спрямо периода юли 2020 - юни 2021 г. е 7.8%.



*Източник:НСИ

ВАЛУТЕН РИСК

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.

Валутният риск ще има влияниия 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.

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. Превалутването 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

	<p>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 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 30.06.2022 г. брутният външен дълг в края на април 2022 г. възлиза на 41 489.4 млн. евро (55.3% от БВП), което е с 2 302.8 млн. евро (5.9%) повече в сравнение с края на април 2021 г. (39 186.6 млн. евро, 57.7% от БВП). В края на април 2022 г. <i>краткосрочните задължения</i> са 7 299.2 млн. евро (17.6% от брутният дълг, 9.7% от БВП) и се увеличават с 1 076.1 млн. евро (17.3%) спрямо края на април 2021 г. (6 223.1 млн. евро, 15.9% от дълга, 9.2% от БВП). <i>Дългосрочните задължения</i> възлизат на 34 190.2 млн. евро (82.4% от брутният дълг, 45.5% от БВП), като се увеличават с 1 226.7 млн. евро (3.7%) спрямо края на април 2021 г. (32 963.6 млн. евро, 84.1% от дълга, 48.6% от БВП).</p>
<p>ДАНЪЧЕН РИСК</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>ВЛИЯНИЕ НА СЪБИТИЯТА В УКРАИНА И ПОСЛЕДИЦИТЕ ОТ COVID-19</p>	<p>През февруари 2022 г., след избухване на военния конфликт между Русия и Украйна, държавите от Европейския съюз обявиха въвеждането на пакети от санкции срещу държавния дълг на Руската федерация и редица руски банки, както и персонални санкции срещу редица физически лица. Поради нарастващото геополитическо напрежение от февруари 2022 г. се наблюдава значително повишаване на волатилността на пазарите на ценни книжа и валута, както и значително поскъпване на рублата спрямо щатския долар и еврото. Очакванията са въведените санкции да повлияят неблагоприятно на дейността на руски и свързани с тях предприятия в различни сектори на икономиката. Предвид прогнозите за значително забавяне на икономиката в световен мащаб заради събитията в Украйна, се очаква това да доведе до намаляване на потреблението и реалните доходи на населението. Мащабните сътресения във веригите на доставки, които започнаха от началото на пандемията и се задълбочиха вследствие на руската инвазия, наложиха преосмисляне на цялата логистика, с цел скъсяване на разстоянията, за да се минимализира бъдещ риск от прекъсване на производствените процеси. Инвазията на Русия в Украйна, съчетано с последващото въвеждане на различни санкции от страна на САЩ и ЕС, засили геополитическото напрежение в Източна Европа. Ескалацията на руските военни действия и изострянето на санкциите върху вноса на изкопаеми горива от Русия допринесоха за повишаване на цените на суровините до стойности, ненаблюдавани след финансовата криза. От началото на годината както цените на суровия петрол, така и на природния газ скочиха съответно с +29% и +38%, както и тези на селскостопанските стоки (+25%) и металите (+20%). По-високите цени на стоките и услугите биха могли да навлязат в реалната икономика чрез по-ниско потребление и инвестиции, което да окаже отрицателно въздействие върху растежа. Освен това спадът в доставките на руски стоки за ЕС може да причини недостиг на селскостопански продукти и суровини, което да повлияе на</p>

	<p>икономическата активност. Тези тенденции биха могли допълнително да засилят инфлационния натиск, тъй като до края на 2021 г. по-високите цени на суровините вече са допринесли за значително по-високи нива на инфлация. В контекста на вече повишена инфлация, това представлява предизвикателство за позицията на паричната политика от страна на централните банки.</p> <p>След въведените редица санкции, участниците на пазара в ЕС, които са силно зависими от руски изкопаеми горива, е вероятно да се сблъскат със значителни рискове, свързани с конкурентоспособността им.</p> <p>Възстановяването на икономическите и финансовите пазари след Covid-19 изглежда че е спряло след инвазията на Русия в Украйна. Това събитие накара участниците на световните пазари да преразгледат своите очаквания за растеж за икономиката. По-нататъшното нарастване на геополитическото напрежение, може допълнително да повлияе на икономическия растеж, като повлияе на потребителското и бизнес доверие, както и до доведе до шокове в търсенето и предлагането.</p> <p>На 01.04.2022 г. беше отменена извънредната епидемична обстановка в страната, като бяха отменени различни плащания, въведени от централната власт като обезщетения за намаляване на негативните последици от преустановяване на бизнеса, във връзка с COVID-19. Към момента на изготвяне на този доклад според статистиката расте броят на потвърдените случаи на COVID-19 в света, като се е увеличил на 17,3 милиона през юни, което е с около 15% повече от май. ЕС и държавите членки работят заедно за укрепване на националните здравни системи и за ограничаване на разпространението на вируса. Същевременно ЕС и държавите членки предприемат действия за смекчаване на социално-икономическите последици от COVID-19 и за подкрепа за възстановяването на ЕС.</p>
<p>РИСК ОТ ПОКАЧВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯТА</p>	<p>Покачването на цените на тока и енергоносителите, което се засили особено отчетливо след инвазията в Украйна, оказаха натиск върху европейските потребители, след две години на коронавирус, блокиране на производството и проблеми с трудовата заетост. Цените на едро на природния газ са се повишили с почти 300% през последната година, поради необичайно ниските складови наличности, повишеното търсене от страна на икономиките, излизащи от пандемията и ограничените доставки от Русия. Тези процеси водят неминуемо до повишаване на инфлацията, като европейската икономика е подложена на натиск от свиването на покупателната способност на потребителите. По оценки на анализатори разходите на домакинствата за енергия ще нараснат с 50% през тази година, а помощите от правителствата за защита на населението от повишаващите се цени ще компенсират само около една четвърт от тях. Енергийната криза може да свали до 1% от brutния вътрешен продукт, като въздействието ѝ ще бъде различно в отделните страни, а правителствената подкрепа може да намали сериозните негативни последици.</p> <p>Във връзка с постоянно нарастващите цени на енергийните ресурси се прие и приложи програма за компенсации на бизнеса. Финансовият източник за тези компенсации са приходите във фонда „Сигурност на електроенергийната система“, държавните енергийни дружества под шапката на Български енергиен холдинг, както и държавния бюджет. С последващо изменение в програмата през м. юни 2022 г. се заложи подпомагането на всички небитови потребители да продължи, като целта е да се намалят негативните последици от съществените и неблагоприятни колебания на цените на електрическата енергия.</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.

„ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН” АД е зависимо 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 – 131.69 лв./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.
- От 1.07.2021 – 30.06.2022 г. – **252.58 лв./МВтч** състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 125.07 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 127.51 лв./МВтч.
- От 01.07.2022 – 30.06.2023 г. - **717.55 лв./МВтч** състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 427.46 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 290.09 лв./МВтч.

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

„ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН” АД е поднадзорно лице на КЕВР (Комисия за енергийно и водно регулиране) 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 2020 г. 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 новата през 2018г. в размер на -2 500 000 лв. дружеството е изложено на този риск.

ВЛИЯНИЕ НА COVID-19 ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

На 01.04.2022 г. беше отменена извънредната епидемична обстановка в страната, като отпаднаха различни плащания, въведени от централната власт като обезщетения за намаляване на негативните последици от преустановяване на бизнеса, във връзка с COVID-19.

Към момента на изготвяне на този доклад според статистиката расте броят на потвърдените случаи на COVID-19 в света, като се е увеличил на 17,3 милиона през юни, което е с около 15% повече от май. ЕС и държавите членки работят съвместно за укрепване на националните здравни системи и за ограничаване на разпространението на вируса. Същевременно ЕС и държавите членки предприемат действия за смекчаване на социално-икономическите последици от COVID-19 и за подкрепа за възстановяването на ЕС.

По мнение на експерти в България може да се очаква в началото на август да бъдат достигнати максимални стойности на броя на заразените. Ръководството на Дружеството 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

През отчетния период дружеството няма сключени сделки между свързани лица.

Дата на съставяне: 29.07.2022 г.

Изпълнителен директор
/Йордан Василев/