

„ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към уведомлението за финансовото състояние на дружеството на консолидирана основа към 30.09.2022 г.,

съгласно чл. 100о¹, ал. 2 във връзка с чл. 100о¹, 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 01.01.2022 г. – 30.09.2022 г.

С Решение № 751 - ПД от 13.09.2021 г. на Комисията финансов надзор вписва „ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН“ АД в регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН като публично дружество и емисия в размер на 20 512 356 бр. обикновени, поименни, безналични, свободнопрехвърляеми акции с право на глас с номинална стойност 1 лв. всяка, с ISIN код BG1100004214, издадена от „ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН“ АД и представляваща регистрирания капитал на дружеството, с цел търговия на регулиран пазар на ценни книжа.

На проведено заседание на Съвета на директорите на БФБ АД, по Протокол № 61 от 23.09.2022 г., във връзка с подадено заявление по чл. 18, ал. 1 от Част III Правила за допускане до търговия, е допусната до търговия на Основен пазар BSE, Сегмент акции „Standard” на БФБ, емисия ISIN код BG1100004214. На емисията ценни книжа е присвоен борсов код TPLP. Датата на въвеждане за търговия е 28.09.2022 г. (сряда).

С вписване 20220825095413 в Търговския регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел е вписано увеличение на капитала на „Топлофикация – Плевен“ АД от 19 841 689 лв. на 20 512 356 лв.

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.

На **22.07.2022 г.** е оповестен тримесечен отчет за периода 01.04.2022 – 30.06.2022 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100020176.

На **29.07.2022 г.** е оповестен публично тримесечен отчет за второ тримесечие на 2022 г.

На **19.08.2022 г.** е оповестена следната вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета – представена е покана за свикване на 09.09.2022 г. на Общо събрание на облигационерите по емисия обезпечени корпоративни облигации с ISIN BG2100020176, издадена от „ТОПЛОФИКАЦИЯ-ПЛЕВЕН” АД.

На **29.08.2022 г.** е оповестен публично тримесечен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2022 г.

На **12.09.2022 г.** е оповестена следната вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета - представен е протокол от общо събрание на облигационерите от емисия обезпечени корпоративни облигации с ISIN BG2100020176, проведено на 09.09.2022 г.

На **12.09.2022** г. е оповестена следната вътрешна информация по чл. 17, §1, във връзка с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета - представен е информационен документ по чл. 100б, ал. 7 от ЗППЦК за емисия корпоративни облигации издадени от „ТОПЛОФИКАЦИЯ-ПЛЕВЕН“ АД, ISIN код BG2100020176.

На **30.09.2022** г. „ТОПЛОФИКАЦИЯ-ПЛЕВЕН“ АД е оповестило информация за непроведено, поради липса на кворум, на първата обявена дата извънредно общо събрание на акционерите, насрочено за 28.09.2022 г.

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 30.09.2022 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Към 30.09.2022 г. икономическата група на „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД отчита консолидирани нетни приходи от продажби на стойност 175 263 хил. лв., което представлява увеличение с 48,41 % спрямо същия период на 2021 г., когато са в размер на 118 092 хил. лв.

Консолидираните нетни приходи от продажба на продукцията към 30.09.2022 г. са на стойност 171 625 хил. лв. и се увеличават с 53,97 % в сравнение със същия период на 2021 г., когато са в размер на 111 468 хил. лв. Консолидираните нетни приходи от продажба на продукцията представляват 97,92 % от нетните приходи от продажби на консолидирана база на Групата.

Финансовите приходи на консолидирана база са в размер на 7 029 хил. лв. спрямо отчетените за същия период на 2021 г. 6 463 хил. лв.

Общо приходите от дейността на Групата на консолидирана база към 30.09.2022 г. са в размер на 203 400 хил. лв. и регистрират увеличение от 63,23 % в сравнение със същия период на 2021 г., когато са в размер на 124 606 хил. лв.

Общо разходите за дейността на консолидирана база към 30.09.2022 г. са в размер на 263 002 хил. лв. и регистрират увеличение от 126,02 % в сравнение със същия период на 2021 г., когато са в размер на 116 361 хил. лв.

Към 30.09.2022 г. Групата на „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН” АД регистрира отрицателен консолидиран нетен финансов резултат в размер на 58 734 хил. лв. спрямо отчетения за същия период на 2021 г. положителен финансов резултат на стойност 8 245 хил. лв.

Към 30.09.2022 г. общата сума на активите на Групата е 502 953 хил. лв., а стойността на собствения капитал е - 35 377 хил. лв.

Финансови показатели на Групата към 30.09.2022 г.

Таблица № 1

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	30.9.2022	30.9.2021
Коефициент на обща ликвидност	1,59	1,24
Коефициент на бърза ликвидност	0,27	0,67
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,003	0,001
Коефициент на незабавна ликвидност	0,003	0,001



Таблица № 2

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	30.9.2022	30.9.2021
Рентабилност на Основния Капитал	-2,86	0,42
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	*	0,09
Рентабилност на Активите (ROA)	-0,12	0,03

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



Таблица № 3

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЪЖНЯЛОСТ:	30.9.2022	30.9.2021
Коефициент на задължнялост	-15,00	2,49
Дълг / Активи	1,06	0,71
Коефициент на финансова автономност	-0,07	0,40




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 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 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> <p>Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) в своите регионални икономически прогнози на 28.09.2022г. ревизира нагоре очакванията си за растежа на БВП на България за 2022 г. до 3%, но несигурността по отношение на доставките на газ, отслабването на вътрешното и външното търсене в условията на висока инфлация и влошаване на доверието, както и политическата несигурност могат да доведат до скромнен растеж от 1,5% през 2023 г. България, Унгария, Хърватия, Румъния и Словения биха могли да постигнат по-висок икономически растеж за годината като цяло, отколкото се очакваше в икономическата прогноза от май. В останалите държави от ЕС в Централна и Източна Европа банката не очаква промени в сравнение с прогнозата от май.</p> <p>Основните политически рискове за България към датата на изготвяне на настоящия документ засягат:</p> <ul style="list-style-type: none"> - невъзможността да се излъчи работещо българско правителство – от това до голяма степен

	<p>зависи провеждането и воденето на изпълнението на заложените големи енергийни и инфраструктурни проекти, тъй като те са пряко зависими от подкрепата на централната власт. Наблюдаваната политическа несигурност кара действащото към датата на изготвяне на настоящия отчет служебно правителство да се концентрира върху воденето на политики/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 от 47-мото народно събрание финансова рамка на държавата се увеличиха социалните плащания, като отново беше пропусната възможността да се реализират реформи в администрацията, образованието и здравеопазването.</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 в структуроопределящи сектори в страната, с оглед оптимизация на процеса по ефективно усвояване на средства от ЕС. Вниманието 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 централните власти да провеждат консервативна и дисциплинирана фискална политика, която поддържа референтни нива на бюджетен дефицит и стабилност в публичните финанси.
<p>ОБЩ МАКРОИКОНОМ ИЧЕСКИ РИСК</p>	<p>По данни на Националния статистически институт от 29.09.2022 г. през септември 2022 г. <i>общият показател на бизнес климата</i> се увеличава с 0.8 пункта в сравнение с предходния месец като повишението на показателя се наблюдава в промишлеността, търговията на дребно и сектора на услугите.</p> <div style="text-align: center;"> <p>Бизнес климат – общо</p>  <p>Източник: НСИ</p> </div> <p><i>Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“</i> през септември 2022 г. нараства с 0.5 пункта главно поради благоприятните оценки на промишлените предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. Същевременно обаче настоящата производствена активност се оценява като резервирана, като и прогнозите за дейността през следващите три месеца се влошават. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила остават основните фактори, затрудняващи дейността на предприятията, като през последния месец се отчита засилване на отрицателното им въздействие. Очакванията на мениджърите относно продажните цени в промишлеността през следващите три месеца са в посока на увеличение.</p> <p>През септември 2022 г. <i>съставният показател „бизнес климат в строителството“</i> понижаваше с 1.1 пункта в резултат на песимистичните очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. По-умерени са и прогнозите им за строителната активност през следващите три месеца, като анкетата отчита и увеличение на броя на клиентите със закъснения в плащанията. Най-сериозните проблеми за развитието на бизнеса в сектора продължават да бъдат свързани с несигурната икономическа среда, цените на материалите и недостигът на работна сила. По отношение на продажните цени в строителството 42.0% от мениджърите предвиждат те да се увеличат през следващите три месеца.</p>

	<p>През септември 2022 г. <i>съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“</i> нараства с 1.6 пункта в резултат на оптимистичните оценки на мениджърите за настоящото бизнес състояние на предприятията. По отношение на търсенето на услуги настоящата тенденция се оценява като благоприятна, докато очакванията за следващите три месеца остават резервирани. Най-сериозните затруднения за развитието на бизнеса продължават да са свързани с несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и недостигът на работна сила. Според анкетата делът на мениджърите, които очакват продажните цени в сектора на услугите да се увеличат през следващите три месеца, е 20.9%.</p> <p>Според макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата от септември 2022 г. средният годишен прираст на реалния БВП в еврозоната се очаква да бъде 3,1% през 2022 г., да се забави осезаемо до 0,9% през 2023 г. и да отбележи подем до 1,9% през 2024 г. В съпоставка с прогнозите на експертите на Евросистемата от юни 2022 г. перспективата за растежа на БВП е ревизирана нагоре с 0,3 процентни пункта за 2022 г. след положителните изненадващи данни през първото полугодие и надолу с 1,2 процентни пункта за 2023 г. и 0,2 процентни пункта за 2024 г., главно поради въздействието на смущенията в енергийните доставки, повишената инфлация и свързания с това спад на доверието.</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 на 08 септември 2022 г. Управителния съвет на Европейската Централна Банка е взело следните решения по паричната политика:</p> <p>Да повиши трите основни лихвени процента на ЕЦБ със 75 базисни точки. Съгласно него лихвеният процент по основните операции за рефинансиране, по пределното кредитно улеснение и по депозитното улеснение бяха увеличени до съответно 1,25%, 1,50% и 0,75%, в сила от 14 септември 2022 г. Тази голяма стъпка поставя началото на прехода към преобладаващо силно нерестриктивно равнище на основните лихви в паричната политика, които ще спомогнат за трайно връщане на инфлацията към целта на Управителния съвет за равнище от 2% в средносрочен план.</p> <p>След повишаването на лихвата по депозитното улеснение над нулата вече не е необходима двустепенната система за олихвяване на свръхрезервите. Управителният съвет затова прие решение да прекрати двустепенната система, като определи нулева стойност за множителя.</p> <p>Управителният съвет възнамерява да продължи да реинвестира в пълен обем погашенията по главници на ценни книжа с настъпващ падеж, придобити по APP, през продължителен период от време след датата, на която започна да повишава основните лихвени проценти на ЕЦБ, и във всеки случай толкова дълго, колкото е необходимо за поддържането на условия на висока ликвидност и целесъобразна позиция по паричната политика. По отношение на РЕPP Управителният съвет възнамерява да продължи да реинвестира погашенията по главници на ценни книжа с настъпващ падеж, придобити по РЕPP, най-малко до края на 2024 г.</p> <p>С цел да съхрани ефективността на пренасянето на паричната политика и да апази нормалното функциониране на пазара, на 8 септември 2022 г. Управителният съвет взе решение временно да премахне тавана от 0% за олихвяване на депозитите на сектор „държавно управление“. Вместо това таванът временно ще остане на равнището на по-ниския от двата лихвени процента – този по депозитното улеснение на Евросистемата или краткосрочния лихвен процент по трансакции в евро (€STR), а също при положителна лихва по депозитното улеснение. Мярката се очаква да остане в сила до 30 април 2023 г.</p> <div data-bbox="625 1559 1203 1877" style="text-align: center;"> <p>ОСНОВЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ</p> <table border="1"> <caption>ОСНОВЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ (01.01.2022 - 30.09.2022 г.)</caption> <thead> <tr> <th>Месец</th> <th>Лихвен процент</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>Януари</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>Февруари</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>Март</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>Април</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>Май</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>Юни</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>Юли</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>Август</td><td>0,00%</td></tr> <tr><td>Септември</td><td>0,00%</td></tr> </tbody> </table> <p>— Основен лихвен процент 01.01.2022 - 30.09.2022 г.</p> </div> <p style="text-align: right;">*Източник:БНБ</p>	Месец	Лихвен процент	Януари	0,00%	Февруари	0,00%	Март	0,00%	Април	0,00%	Май	0,00%	Юни	0,00%	Юли	0,00%	Август	0,00%	Септември	0,00%
Месец	Лихвен процент																				
Януари	0,00%																				
Февруари	0,00%																				
Март	0,00%																				
Април	0,00%																				
Май	0,00%																				
Юни	0,00%																				
Юли	0,00%																				
Август	0,00%																				
Септември	0,00%																				
ИНФЛАЦИОНЕН РИСК	<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 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 -</p>																				

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%.

През юли 2022 г. месечната инфлация е 1.1% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за юли 2022 г. спрямо юли 2021 г. е 17.3%. Инфлацията от началото на годината (юли 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 11.3%, а средногодишната инфлация за периода

август 2021 - юли 2022 г. спрямо периода август 2020 - юли 2021 г. е 10.5%. Според ХИПЦ през юли 2022 г. месечната инфлация е 0.8% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за юли 2022 г. спрямо юли 2021 г. е 14.9%. Инфлацията от началото на годината (юли 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 10.3%, а средногодишната инфлация за периода август 2021 - юли 2022 г. спрямо периода август 2020 - юли 2021 г. е 8.9%.

През август 2022 г. месечната инфлация е 1.2% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за август 2022 г. спрямо август 2021 г. е 17.7%. Инфлацията от началото на годината (август 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 12.6%, а средногодишната инфлация за периода септември 2021 - август 2022 г. спрямо периода септември 2020 - август 2021 г. е 11.7%.

Според ХИПЦ през август 2022 г. месечната инфлация е 0.8% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за август 2022 г. спрямо август 2021 г. е 15.0%. Инфлацията от началото на годината (август 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 11.2%, а средногодишната инфлация за периода септември 2021 - август 2022 г. спрямо периода септември 2020 - август 2021 г. е 9.9%.

През септември 2022 г. месечната инфлация е 1.2% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за септември 2022 г. спрямо септември 2021 г. е 18.7%. Инфлацията от началото на годината (септември 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 14.0%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2021 - септември 2022 г. спрямо периода октомври 2020 - септември 2021 г. е 12.8%.

Според ХИПЦ през септември 2022 г. месечната инфлация е 0.7% спрямо предходния месец, а годишната инфлация за септември 2022 г. спрямо септември 2021 г. е 15.6%. Инфлацията от началото на годината (септември 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 12.0%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2021 - септември 2022 г. спрямо периода октомври 2020 - септември 2021 г. е 10.9%.



*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 влияния 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. 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.

	<p>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>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 30.09.2022 г. брутният външен дълг в края на юли 2022 г. възлиза на 42 071 млн. евро (53.2% от БВП), което е с 1548.7 млн. евро (3.8%) повече в сравнение с края на юли 2021 г. (40 522.3 млн. евро, 59.7% от БВП). В края на юли 2022 г. краткосрочните задължения са 8 348.3 млн. евро (19.8% от брутният дълг, 10.6% от БВП) и се увеличават с 2082.3 млн. евро (33.2%) спрямо края на юли 2021 г. (6 266 млн. евро, 15.5% от дълга, 9.2% от БВП). Дългосрочните задължения възлизат на 33 722.7 млн. евро (80.2% от брутният дълг, 42.7% от БВП), като се понижават с 533.6 млн. евро (1.6%) спрямо края на юли 2021 г. (34 256.3 млн. евро, 84.5% от дълга, 50.5% 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. Машабните 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. 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 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 доведе до шокове в търсенето и предлагането.</p> <p>След последните сериозни удари по инфраструктурни обекти, както на територията на Украйна, така и по Северен поток се наблюдава още по-сериозно отдалечаване от прекратяване на конфликта. Същевременно доставките на енергоизточници, метали, дървен</p>

	<p>материал и зърнени храни, където сред водещите износителки са и двете воюващи държави са силно затруднени, което доведе до неочаквано висока инфлация, както в Еврозоната, така и в България. Предвид развитието на войната изгледите за прекратяване на конфликта в следващите месеци са минимални, което изисква от дружествата да вземат предвид посочените затруднения в международната търговия съобразно дейността си.</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. Генералният директор на Световната здравна организация (СЗО) Тедрос Аданом Гебрейесус заяви че светът никога не е бил в по-добра позиция да сложи край на пандемията от COVID-19. В същото време той призова държавите да не намаляват усилията си за борба срещу новия коронавирус, който до момента е причинил смъртта на над шест милиона души, предаде Ройтерс. Ройтерс отбелязва също, че коментарът му е най-оптимистичният от страна на здравната агенция на ООН, откакто обяви през март 2020 г. ситуацията с новия коронавирус като пандемия. Вирусът доведе до мощни трусове в световната икономика и претоварване на системите за здравеопазване. По данни на СЗО смъртните случаи от COVID-19 в началото на септември са били на най-ниското равнище от март 2020 г.</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, оказа 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, излизаци от пандемията и минималните 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 брутният 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 предприятията 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 бар. 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.

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.

6. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПЕРИОДА 01.01.2022. ДО 30.09.2022 Г.



Дата на съставяне: 28.11.2022 г.

Изпълнителен директор
/ инж. Йордан Василев/