

„ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

към уведомлението за финансовото състояние на дружеството на консолидирана основа към 30.09.2024 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 01.01.2024 г. – 30.09.2024 г.

През периода 01.01.2024 г. – 30.09.2024 г. „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ АД е оповестило следната информация относно важни събития, настъпили през отчетния период до КФН, БФБ АД и обществеността, достъпна на адрес - <http://www.x3news.com>, както и на корпоративната страница на дружеството, достъпна на електронен адрес - <https://www.toplo-pleven.com/index.php/investitori/>.

На **24.01.2024 г.** „Топлофикация Плевен“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за периода 01.10.2023 – 31.12.2023 г. за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100020176.

На **24.01.2024 г.** „Топлофикация Плевен“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечно уведомление за финансовото му състояние за четвърто тримесечие на 2023 г.

На **30.01.2024 г.** е оповестена следната вътрешна информация по чл. 17, §1, във връзка с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета – Лихвено плащане по облигационна емисия ISIN код BG2100020176

Във връзка с дължимо плащане, съгласно погасителния план на емисия корпоративни облигации ISIN код BG2100020176, издадени от „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ АД, с настоящето писмо Ви информираме, че към датата на настоящото уведомление, дружеството е извършило дължимо към 17.11.2023 г. лихвено плащане в размер на 51 671,23 лева.

На **21.02.2024 г.** „Топлофикация Плевен“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечно уведомление за финансовото му състояние на консолидирана основа за четвърто тримесечие на 2023 г.

На **30.03.2024 г.** „Топлофикация Плевен“ АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността одитиран годишен отчет за 2023 г.

На **19.04.2024 г.** е оповестен публично тримесечен отчет за първо тримесечие на 2024 г.

На **22.04.2024 г.** е оповестен тримесечен отчет за периода 01.01.2024 – 31.03.2024 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100020176.

На **26.04.2024 г.** „Топлофикация Плевен“ АД е оповестило годишен консолидиран финансов отчет за дейността на дружеството – формат ESEF към 31.12.2023 г.

На **17.05.2024 г.** е оповестена следната вътрешна информация по чл. 17, §1, във вр. с чл. 7 от Регламент №596/2014 на ЕП и на Съвета – Лихвено плащане по облигационна емисия ISIN код BG2100020176

Във връзка с дължимо лихвено плащане, съгласно погасителния план на емисия корпоративни облигации ISIN код BG2100020176, издадени от „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ АД, с настоящето писмо Ви информираме, че към датата на настоящото уведомление, дружеството е извършило дължимо лихвено плащане в размер на 50 969,95 лв., с падеж: 17.05.2024 г., лихвен % - 4,10%.

На **22.05.2024 г.** е оповестен публично тримесечен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2024 г.

На **23.05.2024 г.** дружеството е представило пред КФН, БФБ и обществеността покана за свикване на общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите.

Топлофикация-Плевен АД-Плевен представи покана за свикване на Редовно общо събрание на акционерите и материали за общо събрание на акционерите, което ще се проведе на 28-06-2024г. от 14:00 часа в Плевен, Източна индустриална зона No.128, при следния дневен ред:

1. Приемане на одитирания годишен финансов отчет за дейността на дружеството за 2023г. представен на КФН, БФБ и обществеността на 30.03.2024 г.

2. Приемане на одитирания годишен консолидиран финансов отчет за дейността на дружеството за 2023 г представен на КФН, БФБ и обществеността на 26.04.2024 г.

3. Приемане на решение относно реализирания от дружеството финансов резултат за 2023 г.;

4. Представяне на доклада по изпълнение на Политиката за възнагражденията на членовете на СД на „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД за 2023 г.

5. Приемане на решение за освобождаване на членовете на Съвета на директорите на „Топлофикация Плевен“ АД от отговорност за дейността им през 2023 г.

6. Приемане на годишния доклад за дейността на одитния комитет на „Топлофикация Плевен“ АД за 2023 г.

7. Избор на регистриран одитор за извършване на проверка и заверка на годишния индивидуален и годишния консолидиран финансови отчети за дейността на „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД през 2024 г.

8 . Приемане на доклада за дейността на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2023 г

9. Избор на досегашните членове на Съвета на директорите за нов петгодишен мандат.

10. Определяне на размера на brutното месечно възнаграждение на членове на Съвета на директорите на дружеството.

11. Определяне на размера на гаранцията за управление на членове на Съвета на директорите на дружеството.

На **05.06.2024 г.** е оповестена друга нерегулирана информация - уведомление по 148б от ЗППЦК - уведомяване за разпореждане с акции

Във връзка с изискванията на чл.148б от ЗППЦК, дружеството уведомява, че на 03.06.2024 г. е постъпило уведомление за значително дялово участие в „Топлофикация Плевен“ АД, както следва:

„Каталанд” Лтд., уведомява за разпореждане с акции, продажба на 588 235 бр. акции от капитала на публичното дружество „Топлофикация Плевен” АД, всяка с право на един глас в ОСА, със сетълмент на сделките 31.05.2024 г. В резултат на извършените сделки „Каталанд” Лтд. притежава пряко 18 994 045 броя акции от капитала на публичното дружество „Топлофикация Плевен” АД, всяка с право на глас, явяващи се 92,60% от правата на глас в ОСА на публичното дружество.

На **28.06.2024 г.** „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД е представило протокол от общо събрание на акционерите проведено на 28.06.2024 г.

На **17.07.2024 г.** е оповестен шестмесечен отчет за периода 01.04.2024 – 30.06.2024 за спазване на задълженията на емитента към облигационерите за емисия BG2100020176.

На **26.07.2024 г.** е оповестен публично тримесечен отчет за второ тримесечие на 2024 г.

На **27.08.2024 г.** е оповестен публично тримесечен консолидиран отчет за второ тримесечие на 2024 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.

През 2022 г. 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. С Решение № 751 - ПД от 13.09.2022 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.

„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”;

- 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 от 20.02.2020 г. Комисията по Енергийно и Водно Регулиране продължава срока на действие на Лицензии № Л-058/08.01.2001 и № Л-059/08.01.2001 с 20 /двадесет/ години, считано от 02.02.2021 г, при спазване условията на нормативните изисквания за експлоатация и ремонт на основните съоръжения и екологичните норми.

- С Решение № И4-Л-058 от 12.12.2023 г. Комисията по Енергийно и Водно Регулиране измени Лицензии № Л-058/08.01.2001 за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ като одобри актуализирано Приложение № 1 „Описание на обекта с неговите технически и технологични характеристики“ включвайки към съоръженията за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия 3 /три/ броя газови бутални двигатели с котел-утилизатори с номинална електрическа мощност 8,73 МВт всеки.

- Лицензия за търговия с природен газ №Л-760-15/10.07.2024 г., издадена от Комисията за енергийно и водно регулиране - за срок от 10 години с Решение № Л-760/10.07.2024г., съгласно разпоредбите на действащото законодателство.

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 30.09.2024 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Към 30.09.2024 г. икономическата група на „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД отчита консолидирани нетни приходи от продажби на стойност 213 808 хил. лв., което представлява намаление с 20,52 % спрямо същия период на 2023 г., когато са в размер на 269 003 хил. лв.

Консолидираните нетни приходи от продажба на продукцията към 30.09.2024 г. са на стойност 208 416 хил. лв. и намаляват с 18,50 % в сравнение със същия период на 2023 г., когато са в размер на 255 740 хил. лв. Консолидираните нетни приходи от продажба на продукцията представляват 97,48 % от нетните приходи от продажби на консолидирана база на Групата.

Финансовите приходи на консолидирана база са в размер на 5 497 хил. лв. спрямо отчетените за същия период на 2023 г. 278 хил. лв.

Общо приходите от дейността на Групата на консолидирана база към 30.09.2024 г. са в размер на 219 379 хил. лв. и регистрират намаление от 18,59 % в сравнение със същия период на 2023 г., когато са в размер на 269 464 хил. лв.

Общо разходите за дейността на консолидирана база към 30.09.2024 г. са в размер на 194 263 хил. лв. и регистрират намаление от 34,75 % в сравнение със същия период на 2023 г., когато са в размер на 297 701 хил. лв.

Към 30.09.2024 г. Групата на „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ПЛЕВЕН“ АД регистрира положителен консолидиран нетен финансов резултат в размер на 23 171 хил. лв. спрямо отчетения за същия период на 2023 г. отрицателен финансов резултат на стойност 19 591 хил. лв.

Към 30.09.2024 г. общата сума на активите на Групата е 490 083 хил. лв., а стойността на собствения капитал е 22 018 хил. лв.

Финансови показатели на Групата към 30.09.2024 г.

Таблица №1

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	30.9.2024	30.9.2023
Коефициент на обща ликвидност	1,28	1,41
Коефициент на бърза ликвидност	0,49	0,48
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,01	0,03
Коефициент на незабавна ликвидност	0,01	0,03



Таблица №2

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	30.9.2024	30.9.2023
Рентабилност на Основния Капитал	1,13	-0,96
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	1,05	-2,27
Рентабилност на Активите (ROA)	0,05	-0,04

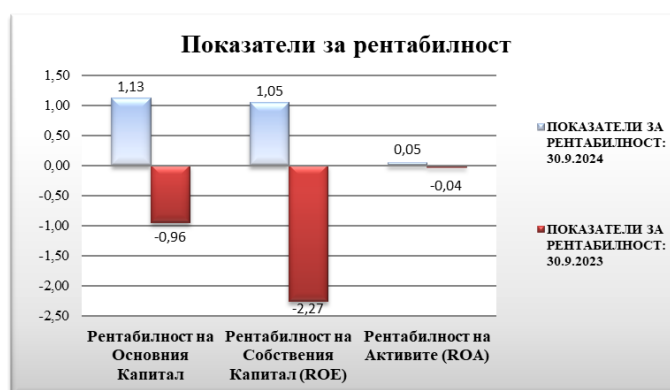


Таблица №3

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЪЖНЯЛОСТ:	30.9.2024	30.9.2023
Коефициент на задлъжнялост	21,02	60,70
Дълг / Активи	0,94	0,98
Коефициент на финансова автономност	0,05	0,02



Таблица №4

КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ:	30.9.2024	30.9.2023
ЕВИТДА	36 594	-11 210
ЕВИТ	30 075	-15 754



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 № 5

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>Продължаващата политическа нестабилност има потенциал да окаже влияние на макроикономическия растеж и бизнес средата в България. В тази връзка, в случай че се създаде несигурност в българската икономика – относно фискалната и/или паричната политика, върховенството на закона и правоприлагането, нивото на корупция и бюрократични тежести и др. – това може да доведе до спад на инвестициите, изтичане на капитали от страната и по-консервативно поведение от страна на инвеститори/клиенти. Това от своя страна може да доведе до забавяне на икономическия растеж или дори до рецесия и намаляване на заетостта и располагаемия доход, което ще намали икономическата активност и ще влоши кредитоспособността на определени икономически субекти. В тази връзка е възможно, някои субекти да отчетат по-слаби финансови резултати от очакваното. Въпреки частичното присъединяване към Шенген, изтъквано като успех от двете най-големи политически партии в българския парламент, България се насочва към поредни парламентарни избори за последните три години. Очакванията на бизнеса са след провеждането на изборите да бъде съставено редовно правителство, което да поеме ясен ангажимент за поддържане на макроикономическа стабилност и добра бизнес среда. Това включва ограничаване на макроикономическите дисбаланси и устойчиви политики в подкрепа на конкурентоспособността. Сред основните външнополитически котви са поддържането на ниска инфлация и приемането на еврото, както и пълноправното членство в Шенгенското пространство. От ключово значение е провеждането на разумна бюджетна политика, спазването на фискалните правила, както и поддържането на ниски преки данъци.</p> <p>Продължаващата политическа нестабилност отдалечава България, както от присъединяване на сухопътните граници към Шенген, така и от приемането на еврото като национална валута през 2025 г. – цел, която според анализаторите вече не изглежда реалистична. Наблюдаваната политическа несигурност поставя под въпрос възможността да се проведат адекватни реформи в администрацията, образованието и здравеопазването, които формират основните бюджетни разходи.</p> <p>Несигурността по отношение на прилаганите приоритети от страна на централната власт</p>

поставя под риск и възможността да бъдат извършени адекватни реформи в структуроопределящи сектори в страната, 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 правилата при финансирането на проекти, включително подобряване на процеса по отпускане, координиране и управление на средствата от европейските фондове. Въпреки извършените промени в Основния закон на Р. България, прокламирани от политическите сили с най-голяма представителност в 49-тото Народно събрание, като важен фактор за извършване на съдебна реформа, основен проблем пред страната е намиране на подкрепа сред парламентарно представените сили в борбата срещу корупцията. Допълнителен проблем е и липсата на конкретни политики от страна на централните власти, отчитащи икономическия интерес на България от т.нар. „зелена сделка“.

ОБЩ
МАКРОИКОНОМ
ИЧЕСКИ РИСК

По данни на Националния статистически институт от 30.09.2024 г. *общият показател на бизнес климата през м. септември 2024 г.* се понижава с 1.0 пункт спрямо предходния месец (от 23.5% на 22.5%) в резултат на по-неблагоприятния бизнес климат в сектор промишленост.



През септември 2024 г. съставният показател „*бизнес климат в промишлеността*“ спада с 5.2 пункта (от 23.5% на 18.3%), което се дължи на резервираните оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Настоящата производствена активност се оценява като намалена, като и прогнозите за дейността през следващите три месеца се влошават. Най-сериозните затруднения за дейността в сектора остават несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила, посочени съответно от 51.2 и 30.4% от предприятията. Относно продажните цени в промишлеността преобладаващата част от мениджърите предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца.

През септември 2024 г. *съставният показател „бизнес климат в строителството“* остава на равнището си от август (от 23.3% на 23.4%). Очакванията на строителните предприемачи както за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца, така и за дейността през следващите три месеца, са оптимистични. Несигурната икономическа среда, недостигът на работна сила, цените на материалите и конкуренцията в бранша продължават да затрудняват в най-голяма степен развитието на бизнеса. По отношение на продажните цени прогнозите на по-голяма част от строителните предприемачи са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

През септември 2024 г. *съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“* запазва приблизително нивото си от предходния месец (от 16.8% на 17.2%). Относно търсенето на услуги настоящата тенденция се оценява като леко намалена, докато очакванията за следващите три месеца са благоприятни. Най-сериозните проблеми за развитието на бизнеса продължават да бъдат несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и недостигът на работна сила. По отношение на продажните цени в сектора на услугите прогнозите на мениджърите са те да запазят своето равнище през следващите три месеца.

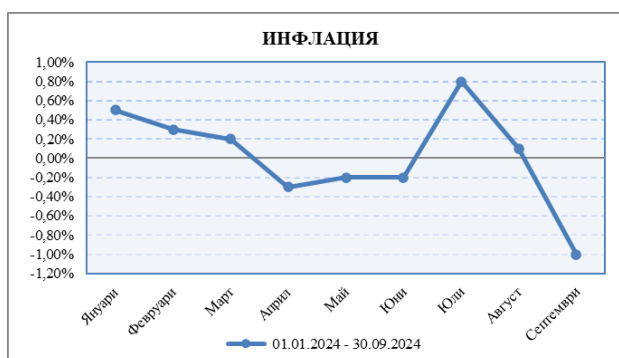
Според макроикономическите прогнози на експертите от Евросистемата, изложени в Икономически бюлетин бр. 6/2024 на Европейската централна банка, средногодишният растеж на реалния БВП се предвижда 0,8% през 2024 г. и да достигне 1,3% през 2025 г. и

	<p>1,5% през 2026 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите на Евросистемата от юни 2024 г. перспективата за растежа на БВП е ревизирана незначително надолу за всяка година от прогнозния период.</p> <p>Фискалните и структурните политики трябва да бъдат насочени към по-продуктивна и конкурентоспособна икономика, което ще спомогне за повишаване на потенциалния растеж и намаляване на ценовия натиск в средносрочен план. Докладът на Марио Драги за бъдещето на европейската конкурентоспособност и докладът на Енрико Лета за засилване на единния пазар подчертават спешната необходимост от реформа и съдържат конкретни предложения за осъществяването ѝ. Пълното, прозрачно и незабавно прилагане на преработената рамка на ЕС за икономическо управление ще помогне на правителствата да намалят устойчиво бюджетните дефицити и съотношението на дълга. Сега те трябва да предприемат решителни мерки в тази посока в средносрочните си планове за фискални и структурни политики.</p>																				
<p>ЛИХВЕН РИСК</p>	<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 12 септември 2024 г. Управителният съвет на Европейската Централна Банка взе решение да намали с 25 базисни точки лихвения процент по депозитното улеснение, чрез който задава курса на паричната политика. Въз основа на актуализираната оценка на Управителния съвет за перспективата за инфлацията, динамиката на основната инфлация и силата на трансмисионния механизъм на паричната политика беше целесъобразно да се предприеме още една стъпка към отслабване на рестриktivността на паричната политика.</p> <p>Пазарните лихвени проценти намаляха осезаемо след заседанието на Управителния съвет на 18 юли 2024 г., най-вече поради по-слаба перспектива за глобалния растеж и намаляващи опасения за инфлационен натиск. Напрежение на световните пазари през лятото доведе до временно затягане на финансовите условия в по-рисковите пазарни сегменти.</p> <p>Актуалните данни за инфлацията в общи линии отговарят на очакванията, а макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от септември 2024 г. потвърждават предходните предвиждания за нея. Експертите от ЕЦБ очакват общата инфлация да бъде средно 2,5% през 2024 г., 2,2% през 2025 г. и 1,9% през 2026 г., както е посочено в макроикономическите прогнози на експертите на Евросистемата от юни 2024 г. Очаква се инфлацията да нарасне отново към края на годината, отчасти защото предишните резки спадове на цените на енергоносителите ще отпаднат при изчисляването на годишния темп. След това тя следва да се понижава към целевото равнище на Управителния съвет през втората половина на следващата година.</p> <div data-bbox="571 1265 1257 1653" data-label="Figure"> <p style="text-align: center;">ОСНОВЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ</p> <table border="1"> <caption>ОСНОВЕН ЛИХВЕН ПРОЦЕНТ (01.01.2024 - 30.09.2024 г.)</caption> <thead> <tr> <th>Месец</th> <th>Лихвен процент</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Януари</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Февруари</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Март</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Април</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Май</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Юни</td> <td>3,80%</td> </tr> <tr> <td>Юли</td> <td>3,65%</td> </tr> <tr> <td>Август</td> <td>3,50%</td> </tr> <tr> <td>Септември</td> <td>3,50%</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: right;">*Източник: БНБ</p> </div>	Месец	Лихвен процент	Януари	3,80%	Февруари	3,80%	Март	3,80%	Април	3,80%	Май	3,80%	Юни	3,80%	Юли	3,65%	Август	3,50%	Септември	3,50%
Месец	Лихвен процент																				
Януари	3,80%																				
Февруари	3,80%																				
Март	3,80%																				
Април	3,80%																				
Май	3,80%																				
Юни	3,80%																				
Юли	3,65%																				
Август	3,50%																				
Септември	3,50%																				
<p>ИНФЛАЦИОНЕН РИСК</p>	<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><i>Индекс на потребителските цени:</i> По данни на НСИ През януари 2024 г. месечната инфлация е 0.5%, а годишната инфлация за януари 2024 г. спрямо януари 2023 г. е 3.8% . Средногодишната инфлация за периода февруари 2023 - януари 2024 г. спрямо периода февруари 2022 - януари 2023 г. е 8.4%.</p> <p><i>Хармонизиран индекс на потребителските цени:</i> През януари 2024 г. месечната инфлация е 0.2%, а годишната инфлация за януари 2024 г. спрямо януари 2023 г. е 4.0%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2023 - януари 2024 г. спрямо периода февруари 2022 - януари 2023 г. е 7.8%.</p> <p><i>Индекс на потребителските цени:</i> През февруари 2024 г. месечната инфлация е 0.3%, а</p>																				

0.1%, а годишната инфлация за август 2024 г. спрямо август 2023 г. е 2.4%. Инфлацията от началото на годината (август 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 2.0%, а средногодишната инфлация за периода септември 2023 - август 2024 г. спрямо периода септември 2022 - август 2023 г. е 3.8%.

Индекс на потребителските цени: През септември 2024 г. месечната инфлация е -1.0%, а годишната инфлация за септември 2024 г. спрямо септември 2023 г. е 1.2%. Инфлацията от началото на годината (септември 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 0.1%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2023 - септември 2024 г. спрямо периода октомври 2022 - септември 2023 г. е 3.2%.

Хармонизиран индекс на потребителските цени: През септември 2024 г. месечната инфлация е -1.1%, а годишната инфлация за септември 2024 г. спрямо септември 2023 г. е 1.5%. Инфлацията от началото на годината (септември 2024 г. спрямо декември 2023 г.) е 0.8%, а средногодишната инфлация за периода октомври 2023 - септември 2024 г. спрямо периода октомври 2022 - септември 2023 г. е 3.4%.



*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 компаниите, 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.

Според Отчет за дейността на министерството на финансите за периода 9 април - 26 август 2024 г. на 12 април 2024 г. беше подписано Споразумение за партньорство между Европейската комисия (ЕК) и Република България за организиране на информационни и комуникационни кампании относно въвеждането на еврото в страната. Документът предвижда координиране на усилията на българските и европейските власти с цел повишаване на обществената информираност за функционирането на Икономическия и паричен съюз, както и да се подпомогне плавната смяна на лева с евро. На 26 юни 2024 г. Европейската комисия (ЕК) и Европейската централна банка (ЕЦБ) публикуваха конвергентните доклади за 2024 г., в които представят оценката си за напредъка по пътя към еврозоната, постигнат от шестте държави членки, задължени да приемат еврото: България, Чехия, Унгария, Полша, Румъния и Швеция. Според тазгодишните конвергентни доклади България продължава устойчиво да покрива три от четирите числови критерия за членство, а именно този за стабилност на публичните финанси (бюджетно салдо и държавен дълг), за валутния курс и за дългосрочния лихвен процент. България не изпълнява единствено критерия за ценова стабилност, като очакванията са инфлацията да се понижи през следващите месеци, което би позволило на България да изпълни и последното

	<p>предизвикателство пред членството ѝ в еврозоната В докладите се отбелязва, че от шестте разглеждани държави само законодателството на България може да се счита за съвместимо с правото на ЕС при спазване на условията и тълкуванията, посочени в докладите. В контекста на пълноправното членство в еврозоната България следва да продължи стъпките си към осигуряването на стабилна и предвидима бизнес среда и институционална рамка за постигането на устойчива конвергенция с държавите от еврозоната.</p> <p>На 24.05.2024 г. по данни на Министерството на финансите Международната рейтингова агенция S&P Global Ratings е потвърдила дългосрочния и краткосрочния кредитен рейтинг на България в чуждестранна и местна валута 'BBB/A-2'. Перспективата пред рейтинга остава положителна, т.е. рейтингът може да бъде повишен в следващите две години, ако България се присъедини към еврозоната. Агенцията отбелязва, че ако бъде сформирано стабилно правителство бързо след изборите на 9 юни и се избегне продължителен период на нестабилност, какъвто имаше през 2021–2023 г., не се очаква да има съществено забавяне на присъединяването на България към еврозоната, съобщават от пресслужбата на Министерството на финансите. България все още не отговаря на критериите за ценова стабилност от критериите за конвергенция, които всички страни трябва да изпълнят, преди да се присъединят към еврозоната. S&P Global Ratings посочва обаче, че дори България да не се присъедини към еврозоната през 2025 г., отлагането ще е за една година, или 1 януари 2026 г.</p> <p>По данни на БНБ от 30.09.2024 г. brutният външен дълг юли 2024 г. възлиза на 43 692 млн. евро (43.6% от БВП2), което е с 1229.9 млн. евро (2.9%) повече в сравнение с края на юли 2023 г. (42 462.2 млн. евро, 45.2% от БВП). В края на юли 2024 г. краткосрочните задължения са 7825.2 млн. евро (17.9% от brutния дълг, 7.8% от БВП) и се повишават с 481.3 млн. евро (6.6%) спрямо юли 2023 г. (7343.9 млн. евро, 17.3% от дълга, 7.8% от БВП). Дългосрочните задължения възлизат на 35 866.8 млн. евро (82.1% от brutния дълг, 35.8% от БВП) в края на юли 2024 г., като нарастват със 748.6 млн. евро (2.1%) спрямо края на юли 2023 г. (35 118.2 млн. евро, 82.7% от дълга, 37.4% 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>РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ВОЕННИТЕ КОНФЛИКТИ В БЛИЗКИЯ ИЗТОК И УКРАЙНА</p>	<p>Военият конфликт в Близкия изток, в допълнение към продължаващия конфликт Русия-Украйна притежава потенциал да нанесе нов удар на икономическото доверие и то в момент, когато нарастваха надеждите за овладяване на ръста на цените, предизвикан от нахлуването на Русия в Украйна през 2022 г. Според водещи икономисти, краткосрочните перспективи за световната икономика се стабилизират, но се очертават много уязвимости. Има причини за предпазлив оптимизъм, основан на намаляване на инфлацията и устойчивостта на световната икономика, въпреки драматичните сътресения от последните години. Дори икономиката в световен мащаб да се стабилизира, тя го прави по начин като достига до най-слабото ниво от десетилетие. Международният валутен фонд (МВФ) прогнозира, че глобалният растеж ще се понижи от 3.2% през 2024 г. до 3.1% през 2029 г. Тази прогноза, отчита политическата нестабилност в много страни, което обосновава и бъдещи предизвикателства пред развитието на икономиките, което може да попречи на разработването на ефективни политики по редица проблемни теми. Това ще направи икономиките по-уязвими от бъдещи икономически сътресения. Фондовите пазари вече отчетоха тези сътресения, когато още в началото на август 2024 г. се сринаха, в отговор на повишаването на лихвените проценти в Япония и повишаването на безработицата в САЩ, което беше разтълкувано като предвестник на рецесия. Геополитическото напрежение и регионални конфликти е друг потенциален източник на макроикономически сътресения. На фона на повишеното напрежение между САЩ и Китай, продължава повишаването на геополитическите и геоикономическите рискове. Последният доклад за световните инвестиции поставя акцент върху нарастващото геополитическо напрежение, което е основна причина за отбелязания 10% спад в преките чуждестранни инвестиции. Съвсем наскоро, разходите за корабоплаване между Източна Азия и Северна Европа нараснаха повече от два пъти за периода април – юли 2024 г. след засилване на атаките по кораби в Червено море.</p> <p>На фона на очакванията за растеж на азиатската икономика и САЩ, очакванията на водещи икономисти за европейската икономика не са оптимистични. Прогнозите са, европейската</p>

	<p>икономика да отбележи слаб растеж. Множество фактори допринасят за това, като политическата несигурност в много европейски държави, включително в две от водещите европейски икономики – Франция и Германия. Само през второто тримесечие на 2024 г. германската икономика се е свила за четвърти път през последните две години с 0.1% на тримесечна база.</p> <p>Бушуваният конфликт в Близкия изток има потенциала да добави непредсказуем набор от негативни рискове към глобалната икономика, която вече се забавя. Конфликтът крие риск от по-високи цени на петрола и рискове за инфлацията, включително да повлияе на перспективите за растеж на световната икономика. Увеличенията на цените на петрола и газа, предизвикани от военните конфликти не само намаляват покупателната способност на населението и компаниите, но също така повишават разходите за производство на храни. Засилваният се международен натиск върху страните в конфликта все още не е довел до желаното прекратяване на боевете и начало на преговори за намиране на мирно решение на конфликта.</p> <p>В допълнение на сериозните военни конфликти, нациите вече се борят с необичайно високи нива на дълг, слаби частни инвестиции и най-бавното възстановяване на търговията от пет десетилетия, което намалява възможностите за скорошно излизане от кризата. По-високите лихвени проценти са резултат от усилията на централната банка да укроти инфлацията, което направи по-трудно за правителствата и частните компании да получат достъп до кредити и да предотвратят неизпълнението на задълженията.</p> <p>Към икономически проблеми, които са подхранвани от задълбочаващите се геополитически конфликти, се добавя и напрежението между Съединените щати и Китай относно трансфера на технологии и сигурността, което усложнява усилията за съвместна работа по други проблеми като изменението на климата, облекчаване на дългове или предотвратяване на регионални конфликти.</p> <p>Атаката на САЩ и Великобритания, предприети в началото на 2024 г. срещу цели на йеменските бунтовници – хути, рискува да разшири значително конфликта в Газа. Атаките бяха първият голям акт на отмъщение, откакто хутите започнаха да атакуват търговски кораби в Червено море – през което минава около 15% от световния морски трафик. Силите на САЩ и Великобритания атакуваха системи за противовъздушно наблюдение, радары и арсенали от дронове, крилати и балистични ракети в различни части на Йемен под контрола на бунтовниците хути.</p> <p>През септември 2024 г. хутите разшириха рисковете за нормализиране на обстановката в Близкия изток, като изстреляха хиперзвукова ракета по територията на Израел. От своя страна Израел отговори военно, както на това нападение, така и разшири конфликта в южен Ливан, като започна и ограничена сухопътна операция.</p> <p>В същото време, производители на автомобили Tesla и Volvo вече обявиха временно спиране на част от производството си в Европа, поради недостиг на компоненти, произтичащ от промените в морския трафик през Червено море. Атаките, предприети от САЩ и Великобритания, не само увеличава обхвата на конфликта към други участници и географски пространства, но отваря пропастта между Съединените щати и почти целия арабски свят. Геополитическото напрежение, съчетано с избухването на активни военни действия в множество региони допринасят за нестабилен глобален ред, характеризиращ се в подкопаване на доверието и несигурност. Последните събития, съчетано с продължаващото и задълбочаващото се въздействие на екстремни метеорологични условия увеличават натиска върху разходите за живот и засилват икономическата несигурност в голяма част от света. Към тези рискове следва да се добавят и рисковете, свързани с дезинформация на обществата, които се проявяват все по-отчетливо в общества, които са политически и икономически отслабени през последните години. Тези рискове ще станат все по-трудни за преодоляване, тъй като глобалното сътрудничество ерозира. Същевременно последиците от един все по-фрагментиран свят влияят на способността за управление на настъпващите глобални рискове именно поради липса на консенсус и сътрудничество.</p>
<p>РИСК ОТ ПОКАЧВАНЕ НА ЦЕНИТЕ НА ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯТА</p>	<p>Въглищните централи от комплекс „Марица изток и „Бобов дол“ произвеждат над 47 процента от електроенергията в България. От 01.07.2024 г. отпада ангажиментът на ТЕЦ „Марица изток 2“ към НЕК за производство на електроенергия, като предвид високата цена на емисиите и обстоятелството, че централата следва да излезе на свободния пазара изцяло, допринася за това тя да спре работа. Към датата на настоящия доклад липсва цялостен анализ по какъв начин това обстоятелство ще повлияе на цената на електроенергията за икономическите субекти, като са налице данни, че цената на битовите потребители е възможно да се повишат с около 20 на сто. Сътресенията на вътрешния пазар за производство на електрическа енергия предизвикани от възможното спиране на работа на въглищните централи се комбинират със сътресенията на международния пазар. Покачването на цените на тока и енергоносителите, което се засили особено отчетливо след</p>

	инвазията на Русия в Украйна, оказаха натиск върху европейските потребители. През 2024 г. към общата нестабилност в световен мащаб се добавя особено отчетливо и въоръжения конфликт в Газа с което се застрашиха доставките на енергоносители. Разрастването на войната в Газа и включването в нея на хутите от Йемен и последвалите бомбардировки от САЩ и Великобритания, доведе до сериозни рискове за корабоплаването в Червено море, а оттам и за избягване на този маршрут от доставчиците на петрол. Посочените военни конфликти водят до сериозна несигурност при доставките на нефт и газ, а оттам се отразяват на тяхната цена, съответно на цената на електрическата енергия. В случай че Червено море бъде затворено за корабоплаване, дори и за непродължителен период от време, то това ще предизвика нов скок на цените на енергоносителите.
--	--

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

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

СЕКТОРЕН РИСК

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

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

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

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

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

ЕКОЛОГИЧЕН РИСК

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

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

Във връзка с това дружествата от икономическата група развиват своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда. Комисията по

околната среда следи за последователното изпълнение на политиката на Дружеството в областта на околната среда.

ЦЕНОВИ РИСК

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

Цена на електрическа енергия

Преференциални цени на електрическата енергия

- 01.01 - 31.12.2015 г. и 01.01 - 31.12.2016 г.: от 01.01.2015 г. – **201.01 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 140.01 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 61,00 лв./МВтч;
- от 01.04.2015 г. – **192.69 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 131.69лв./МВтч. и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 61,00 лв./МВтч;
- от 01.07.2015 г. – **187.09 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 127.09 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 60,00 лв./МВтч;
- от 01.10.2015 г. – **173.66 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 118.66 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 55,00 лв./МВтч;
- от 01.01.2016 г. – **173.66 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 118.66 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 55,00 лв./МВтч;
- от 01.04.2016 г. – **139.78 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 96.78 лв./МВтч. и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 43,00 лв./МВтч;
- от 01.07.2016 г. – **139.71 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 101.71 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 38,00 лв./МВтч.
- от 01.10.2016 г. – **139.71 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 101.71 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 38,00 лв./МВтч.
- от 01.01.2017 г. – **139.71 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 101.71 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 38,00 лв./МВтч.
- от 07.04.2017 г. – **158.57 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 120.57 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 38,00 лв./МВтч.
- от 01.07.2017 г. – **166.36 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 128.36 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 38,00 лв./МВтч.

- от 01.07.2018 г. – **181.15 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 70.65 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 110,50 лв./МВтч.
- от 01.10.2018 г. – **197.28 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 70.65 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 126,63 лв./МВтч.
- от 01.07.2019 г. – **198.23 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 90.49 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 107,74 лв./МВтч.
- от 01.04.2020 г. – **153.25 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 90.49 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 62,76 лв./МВтч.
- от 01.05.2020 г. – **144.59 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 90.49 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 54,10 лв./МВтч.
- от 01.07.2020 г. – **172.83 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 89.43 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 83,40 лв./МВтч.
- 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.
- От 01.07.2023 – 30.06.2024 г. – **560.24 лв./МВтч** състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 240.50 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 319.26 лв./МВтч.
- От 01.07.2024 – 30.06.2025 г. – **248.78 лв./МВтч** състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 177.62 лв./МВтч и от добавка по чл. 33а, от ЗЕ – 71.08 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.

- С Решение № И4-Л-058 от 12.12.2023 г. Комисията по Енергийно и Водно Регулиране измени Лицензии № Л-058/08.01.2001 за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ като одобри актуализирано Приложение № 1 „Описание на обекта с неговите технически и технологични характеристики“ включвайки към съоръженията за комбинирано производство на топлинна и

електрическа енергия 3 /три/ броя газови бутални двигатели с котел- утилизатори с номинална електрическа мощност 8,73 МВт всеки.

- Лицензия за търговия с природен газ №Л-760-15/10.07.2024 г., издадена от Комисията за енергийно и водно регулиране - за срок от 10 години с Решение № Л-760/10.07.2024г., съгласно разпоредбите на действащото законодателство.

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 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.

ОТЧИТАНЕ ВЛИЯНИЕТО НА КОНФЛИКТА В УКРАИНА ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

Събитията, свързани с военната инвазия на Русия в Украйна са динамични и непредвидими, като Дружествата от икономическата група са засегнати пряко от тези събития, доколкото по-голяма част от формираната годишна инфлация се дължи на цената на електрическата енергия, съответно цената на вноса на природен газ, като основен източник за производство на електрическа енергия. В тази връзка повишаване на приходите на Дружествата от икономическата група над нивата на разходите продължава да е основно предизвикателство пред ръководството.

Независимо от това и предвид бързите и резки промени в икономическата обстановка в страната, ръководството на Дружествата от икономическата група ще продължи да наблюдава икономическата ситуация, както и преките и косвени ефекти върху дейността на всяко дружество от нарушените икономически отношения вследствие на войната в Украйна.

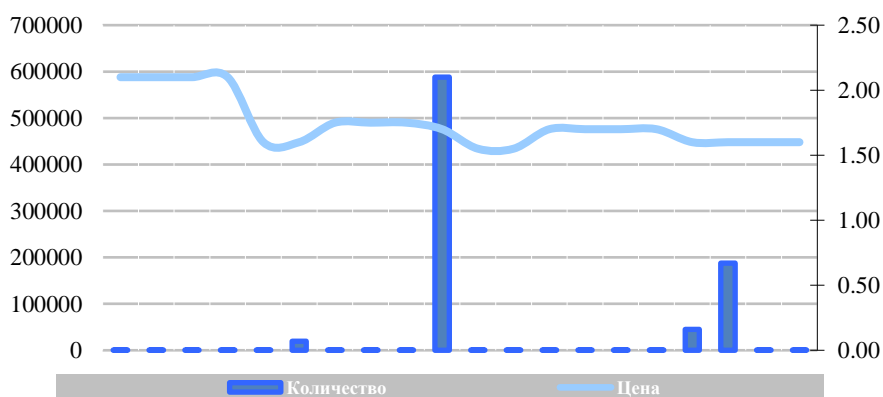
ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

През отчетния период дружеството няма сключени сделки между свързани лица.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА НОВОВЪЗНИКНАЛИ СЪЩЕСТВЕНИ ВЗЕМАНИЯ И/ИЛИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

През отчетния период дружеството няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения.

6. ПРОМЕНИ В ЦЕНАТА НА АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПЕРИОДА 01.01.2024. ДО 30.09.2024 Г.



Дата на съставяне: 06.11.2024 г.

Изпълнителен директор
/Йордан Василев/