



ТОПЛОФИКАЦИЯ
СОФИЯ ЕАД

Топлина в твоя дом!

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
НА „ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД
ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г.,
съгласно чл.33, ал. 1, т.2 във връзка с чл. 41а, ал.1, т.3 от
НАРЕДБА 2 на КФН от 17.09.2003 г. за проспектите при
публично предлагане и допускане до търговия на регулиран
пазар на ценни книжа и за разкриването на информация**

**1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ ЗА „ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ
ПЕРИОДА 01.01.2017 г. – 31.03.2017 г.**

На 26.01.2017 г. „Топлофикация София“ ЕАД е оповестило чрез електронната си страница следната информация: „Топлофикация София“ ЕАД предлага в Бизнес плана за 2017 г. Програма за стабилизиране на производството и модернизация на съоръженията в топлоизточниците. През 2017 г. компанията предвижда реконструкция на 23 км. от топлопреносната мрежа в столицата, както и цялостно въвеждане на системата за дистанционен контрол в 4 200 абонатни станции в топлораион „София“.

Във връзка с необходимостта от подобряване на финансовите, технико-икономическите и екологични показатели, пряко свързани с осигуряването на надеждно и качествено топлоподаване към столичния град се предвижда да стартира реконструкцията и модернизацията на няколко основни съоръжения – енергийни котли №7 и №8 в най-стария топлоизточник в дружеството ТЕЦ „София“, турбогенератор №3 в ТЕЦ „София Изток, както и пак там ще продължи изпълнението на разработката за обновяване на турбогенератор №4, стартирала през 2016 г.

Два приоритетни обекта в дружеството за 2017 г. са изграждането на „Инсталация за комбинирано производство на енергия в София с оползотворяване на RDF отпадък“ и на Ко-генерираща инсталация във ВОЦ „Овча купел“- 2. Предвижда се и двата проекта да бъдат финансово подпомогнати – първият със средства от ОП „Околна среда“, а вторият - от Международен фонд „Козлодуй“. Чрез Инсталацията за комбинирано производство на енергия с оползотворяване на RDF отпадък, която ще се изгражда на площадка в ТЕЦ „София“, ще се оползотворява над 180 000 т/год. RDF и така ще се осъществи диверсификация на горивната база, като ще се редуцира с близо 11 % използвания в дружеството природен газ. Освен икономическите ползи за компанията от спестяването на разходи за гориво, това ще доведе до решаване на част от екологичните проблеми на столичния град. Инсталацията за RDF е с инсталирани 20 MWe електрическа мощност и 58 MWt топлинна мощност, като след внедряването ще бъдат спестявани по 150 000 т. CO₂ екв/год. Ко-генериращата инсталация във ВОЦ „Овча купел“- 2 се предвижда да бъде с инсталирана мощност 10 MWt топлинна мощност и 10 MWe електрическа мощност, като в резултат от нейното внедряване ще бъдат спестени 4 300 т. CO₂ екв/год. Модернизацията на съоръженията в топлоизточниците има за цел да бъдат изпълнени нормативните изисквания от Директива 2012/27/ЕС за високоефективно комбинирано производство, да способства за спестяване на емисии CO₂ и да подпомогне икономическата и финансова стабилизация на дружеството.

През 2017 г. ръководството на компанията ще продължи да осъществява успешните практики, които бяха зададени в предходните години и благодарение на тях значително беше подобреното обслужването на клиентите, качеството и надеждността на предлаганата услуга, както и предоставянето в реално време на повече разнообразна потребителска информация. С цел да бъде опознат в много по-голяма степен потенциала на централизираното топлиннабдяване в столицата в Бизнес план 2017 г. като основен акцент е заложено последващото развитие на няколко ключови проекта, стартирани през 2016 г., сред които е въвеждането на SCADA система в абонатните станции на дружеството. Системата за дистанционен мониторинг и управление на абонатните станции дава възможност на клиентите да менажират потреблението на топлинна енергия в сградата в реално време чрез интернет, да настройват онлайн по всяко време режимите на работа, да реагират при аварии, да правят анализи на консумацията, за да предприемат подходящи енергоспестяващи дейности. През 2017 г. новата система ще обхване изцяло абонатните станции в ТР „София“ (около 4 200 бр.), като едновременно с това ще стартира подготовката за въвеждането на системата в най-големия топлорайон „София Изток“. „Внедряването на SCADA системата в абонатните станции на столицата е мащабен проект, планиран за реализация в продължение на няколко години, като дружеството си е поставило амбициозната цел чрез него бъдат формирани активни клиенти, които ще бъдат не само потребители, но и партньори. Правилното регулиране на абонатните станции обезпечава топлинния комфорт в сградата, намалява топлинните загуби и има съществено значение за оптимизацията на сметките на абонатите. Потребителите в сградата не само ще следят функционирането на съоръженията, но и съвместно с експерти на компанията ще могат да изберат най-оптималния режим на работа.

Като част от политиката за стабилизиране на компанията ще продължат и усилията за подобряване работата с клиентите. Основен фокус продължават да бъдат положителните практики като бонус програмите за лоялни клиенти, които дават възможност за 3% отстъпка при заплащане на месечните сметки без просрочие и 50 % отстъпка от една месечна сметка за всички, които преминават към заплащане на равни месечни вноски. В резултат от прилагането на тези облекчения за лоялните клиенти техният брой през миналата година значително се увеличи, като достигна близо 85%, докато през 2015 г. в тази група попадаха 77 % от клиентите. Ще продължи и активното търсене на диалог с потребителите, които имат просрочени задължения и ще се търси постигане на извънсъдебни споразумения с тях за разсрочено плащане. През 2016г. беше постигнат значителен ръст на сключените споразумения за разсрочено плащане. За периода от 01.01.2016 г. до 15.10.2016 г. са сключени 8 022 броя споразумения, докато за същия период на 2015г. техният брой е 5 894. Бизнес план 2017 г. предвижда също така реконструкцията на 23 км. топлопроводи, както и разширение на топлопреносната мрежа с цел присъединяване на нови клиенти от в.ж.к. „Манастирски ливади – Изток“. „Топлофикация София“ ЕАД е дружеството с най-ниски технологични разходи – около 17% – сред всички топлофикации в страната, независимо, че има най-дългата топлопреносна мрежа. Това е резултат както от извършената рехабилитация на абонатните станции в столицата, така и от продължаващите реконструкции и подмяна на амортизираните участъци по топлопреносната мрежа.

За изпълнение на инвестиционната програма за 2017 г. са предвидени 75 757 хил. лв., като собствените средства са за обекти на стойност 68 509 хил. лв., както и грантови средства от Международен фонд „Козлодуй“. Сред приоритетите в Бизнес план 2017 г. е продължаване търсенето на възможности за финансиране на проекти за технологично обновление на компанията с европейски средства.

С Решение № 36 от 26.01.2017 г. на Столичния общински съвет (СОС) е одобрен Бизнес план за 2017 г., както и Инвестиционната и Ремонтната програма на „Топлофикация София“ ЕАД.

На 30.01.2017 г. „Топлофикация София“ ЕАД представи на КФН и обществеността междинен финансов отчет към 31.12.2016 г.

На 03.02.2017 г. „Топлофикация София“ ЕАД е оповестило чрез електронната си страница Становище във връзка с жалбата от Омбудсмана на Р България до Административния съд - София град, със следното съдържание:

„Топлофикация София“ ЕАД е част от енергийната инфраструктура на страната и осъществява комбинираното производство на топлинна и електрическа енергия, както и осигурява отоплението на близо 1,5 милиона столичани, които в най-студения от 36 години насам месец имаха непрекъснато надеждно топлоподаване в домовете си. Предметът на дейност на компанията няма нищо общо с космическите изследвания.

Днес Административния съд – София град проведе открито съдебно заседание по дело, образувано на основание жалбата на Омбудсмана на Р България г-жа Мая Манолова срещу отказа на „Топлофикация София“ ЕАД да предостави информация по реда на Закона за достъп до обществена информация /ЗДОИ/ за дейността на дружеството, свързана със събирането на вземанията си по съдебен ред. В рамките на съдебното заседание упълномощените представители на компанията посочиха причините, поради които исканата информация не следва да бъде предоставяна.

Преди всичко „Топлофикация София“ ЕАД не е задължен субект по смисъла на ЗДОИ. В конкретния случай, видно и от Устава, правата на едноличен собственик на капитала на дружеството се упражняват от Столичния общински съвет. Видно от Устава на компанията, той е този, който избира и освобождава членовете на Съвета на директорите на столичната Топлофикация. Освен това, компанията не отговаря на изискването, посочено в ЗДОИ да оперира със средства от консолидирания държавен бюджет и повече от 50% от членовете на Съвета на директорите да се определят от възложителя на обществени поръчки по смисъла на Закона за обществените поръчки /ЗОП/. Следва да се уточни, че СОС няма правомощия на възложител на обществените поръчки.

По отношение твърденията на г-жа Мая Манолова, че няма яснота за какво се използват средствата, получени от „Топлофикация София“ ЕАД като юрисконсултско възнаграждение, трябва да се знае, че никъде в нормативната уредба не са утвърдени задължения как и къде съответното дружество или институция да изразходва присъдените му в рамките на съдебния процес суми. В тази насока информацията, изисквана от Омбудсмана на Р България не може да се определи като „обществена информация“.

Във връзка с твърденията, налагани в общественото пространство, че „Топлофикация София“ ЕАД „натоварва“ клиентите си при събирането на просрочените от тях задължения по съдебен ред, следва да направим за пореден път важно уточнение. В рамките на процедурата при воденето на тези дела, съдът присъжда на дружеството юрисконсултски възнаграждения. Техният размер, основателност и законосъобразност бяха потвърдени неоспоримо в Решение № 10 от 29 септември 2016г. на Конституционния съд, който се произнесе по дело, образувано през месец февруари 2016г. по искане на Омбудсмана на Република България. Конституционният съд реши, че присъждането на юрисконсултско възнаграждение на юридическо лице, когато то е защитавано в съдебно производство от юрисконсулт не е незаконосъобразно или противоконституционно, а е основателно и в съответствие с действащия в страната правов ред. По тези причини съда отхвърли искането на омбудсмана на Република България за установяване на противоконституционност на чл. 78, ал. 8 от Гражданския процесуален кодекс и на чл. 161, ал. 1, изр. 3 от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс.

„Топлофикация София“ ЕАД ще изготви допълнителни белажки по заявените позиции в днешното заседание и ще ги предостави по делото в рамките на посочения от съда 10-дневен срок.“

На 13.03.2017 г. „Топлофикация София“ ЕАД е оповестило чрез електронната си страница информация относно нова автоматична система на дружеството, която помага за намаляване на сметките за парно. Средно 15 % са икономите за административните сгради, 8% за детските градини, 12 % при училищата, ползващи новия тип услуга – “Управление на енергията”, която позволява оптимизиране на потреблението и намаляване на разходите за топлоенергия и топла вода в сградата без това да лишава от топлинен комфорт обитателите в нея. За изминалите четири месеца на отоплителен сезон 2016-2017 г. новата енергоефективна система на компанията

е довела до реализирането на значителни икономии при потреблението на отопление и топла вода в 11 столични сгради.

Четири общини в столицата – Възраждане, Слатина, Връбница и Красно село са проявили интерес към предлаганата от дружеството нова услуга с оглед оптимизиране на потреблението на топлинна енергия в общински сгради, детските градини и училищата, намиращи се на тяхна територия. Финансовото изражение на икономии от стартирането на системата е общо около 20 000 лв. или близо 296 МВтч. Не на последно място чрез управлението на енергията и следенето на консумацията на парно и топла вода в реално време са спестени и 64,4 тона вредни емисии CO₂. За внедряването на новата енергийна услуга на „Топлофикация София“ е необходимо да се инсталира SCADA система в абонатната станция на сградата, а данните да се предават по GPRS/GSM мрежа директно на експертите в компанията, които управляват консумацията на сградата в реално време. С помощта на специализиран софтуер се извършват необходимите настройки на съоръженията в абонатната станция в зависимост от външните температурни условия, особености и режим на потребление в сградата, предпочитания на обитателите, архитектурната специфика на обекта и др. Когато училищата или административните сгради не работят продължава подаването на топлинна енергия, но само толкова, колкото е необходимо за да се поддържа в сградата нормална температура и да се затопли възможно най-бързо, преди обитателите да се върнат на следващия ден.

Основните дейности, които се включват в услугата „Управление на енергията“ от страна на „Топлофикация София“ ЕАД е извършването на оптимална настройка на работния режим на съоръженията в абонатната станция и проследяване на работата на уредите в реално време, за да се реагира с промяна в настройките on-line по всяко време и при нужда. Постоянното следене на индикации за завишени стойности на параметрите при работата на абонатната станция позволява да се осигури бърза реакция в извънредни ситуации от страна на екипите на компанията. И не на последно място клиентите, които ползват новата енергоефективна система, могат да следят данните на консумацията си на топла вода и парно в реално време, тъй като те се визуализират благодарение на специалния софтуер.

Монтирането на SCADA системата в абонатната станция и прилагането на услугата „Управление на енергията“ за общински и административни сгради не изисква допълнителни средства, а само нормално работещи абонатни станции. Услугата е изключително подходяща за бизнес и административни сгради, училища, детски градини, болници, поликлиники и други, като ефектът от нейното прилагане са измерва в хиляди спестени лева годишно.

На 31.03.2017 г. ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД представи на КФН и обществеността годишен одитиран финансов отчет към 31.12.2016 г.

На 31.03.2017 г. на закрито заседание Комисията за енергийно и водно регулиране прие решение във връзка с подаденото от „Булгаргаз“ ЕАД заявление за утвърждаване на цени за II-то тримесечие на 2017 г., по които общественият доставчик продава природен газ на крайните снабдители на природен газ и на клиенти, присъединени към газопреносната мрежа. Тъй като към момента, на пазара на природен газ не са налице предпоставки за формиране на конкурентна среда, Комисията регулира цената на природния газ за крайните снабдители и за клиентите, присъединени към газопреносната мрежа. Съгласно изискванията за публичност и прозрачност, по доклада на работната група за цената на природния газ на 28.03.2017 г. беше проведено открито заседание с участието на заинтересовани страни.

С решението на КЕВР, считано от 1 април 2017 г., въз основа на представените данни и документи и след направени изчисления съгласно прилагания ценови модел, утвърдената цена на природния газ за II-то тримесечие на 2017 г. за крайни снабдители на природен газ и на клиенти, присъединени към газопреносната мрежа, е в размер на 363,26 лв./1000 куб. м. или 39,04 лв. на MWh, без акциз и ДДС. Утвърдената от регулатора цена на природния газ е с 29,64% по-висока от досегашната цена за I-то тримесечие на 2017 г. поради покачването на цените на алтернативните горива на международните пазари през последните 9 месеца и по-високия курс на американския долар. В цената не е включена цена за пренос през газопреносната мрежа. До определяне на цени по реда на Методиката за определяне на цени за достъп и пренос на природен газ през газопреносните мрежи, собственост на „Булгартрансгаз“ ЕАД, към цената на

обществения доставчик през II-то тримесечие на 2017 г. се добавя цената за пренос през газопреносната мрежа в размер на 19,73 лв./1000 куб. м.

След извършен анализ от експерти на Комисията, в ценовото заявление на „Булгаргаз“ ЕАД са направени корекции и са намалени предложените прогнозни разходи за пренос на природен газ през територията на Румъния през II-ро тримесечие на годината. Дружеството е преоценяло неоснователно тези разходи от лева в щатски долари, което е довело до завишаване с 0,16 лв./1000 м³ на цената на природния газ на входа на газопреносната мрежа. В резултат на това настъпва промяна в стойността на компонентата за дейността „обществена доставка“ и тя е намалена от 6,54 лв./1000 м³ - на 6,53 лв./1000 м³. По тези причини в окончателното решение на КЕВР цената на природния газ за II-то тримесечие на 2017 г. е с 0,17 лв./1000 м³ по-ниска от предложената от заявителя „Булгаргаз“ ЕАД.

2. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ ЗА „ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2017 Г. – 31.03.2017 Г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Основната дейност на „ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД се състои в производство на топлинна и електрическа енергия и пренос на топлинна енергия на територията на гр. София. Производството и продажбата на топлинна енергия са променливи величини, които зависят пряко от климатичните условия и характера на потреблението на клиентите на топлинна енергия през разглеждания период.

Към датата на изготвяне на настоящия документ Дружеството притежава следните лицензи и удостоверения:

- Производство на топлинна енергия - Лицензия № Л-031-02/15.11.2000 г., изменена с решение № И1-Л-031-02/13.06.2005 г. и № И2-Л-031/29.03.2010 г.;
- Производство на топлинна и електрическа енергия – Лицензия № Л-032-03/15.11.2000 г., изменена с решение № И3-Л-032/10.10.2011 г.; № Л-032-04/28.08.2015 г. и № Л-032-05/22.12.2015 г. и № И6-Л-032 от 21.06.2016 г.;
- Пренос на топлинна енергия – Лицензия №Л-033-05/15.11.2000 г., изменена с решение № И1-Л-033-05/23.04.2007 г. и № И2-Л-033/12.12.2011 г. на КЕВР;
- Търговия с електрическа енергия - № Л-648/27.04.2016 г.;
- Удостоверение за регистрация № Р-34-1/28.07.2011 г. за вписване в публичния регистър на Министерството на икономиката, енергетиката и туризма за извършване на услугата дялово разпределение с уреди Siemens, Sensus, Apator, Qvedis.

Към 31.03.2017 г. в „Топлофикация София“ ЕАД са произведени 2 127 540 МВтч топлинна енергия с топлоносител гореща вода за отопление и битово горещо водоснабдяване. За сравнение, през същия период на 2016 г. това количество е 1 901 967 МВтч или през първото тримесечие на 2017 г. са произведени 225 573 МВтч (11,9%) повече топлоенергия. Произведената топлинна енергия е с около 1% повече от предвидените в Бизнес плана количества. Основната причина за по-високото производство и респективно продажба на топлинна енергия за разглеждания период е климатичният фактор. Средномесечната температура за първото тримесечие на 2016 г. е била 4,6 °С, а през същия период на 2017 г. средномесечната температура е 2,1 °С, което води до по-висока консумация на топлинна енергия от страна на потребителите, а оттам и до по-високо производство.

Приходите на „Топлофикация София“ ЕАД се формират основно от продажба на електрическа и топлинна енергия, които към края на първото тримесечие на 2017 г. представляват около 97 % от общите приходи на компанията.

Съгласно финансов отчет на „Топлофикация София“ ЕАД, изготвен съгласно приложимите международните счетоводни стандарти и международни стандарти за финансово отчитане (МСС и МСФО) към 31.03.2017 г. дружеството отчита общо приходи от продажби в размер на 150 986 хил. лв. спрямо 163 847 хил. лв. за същия период на 2016 г., което представлява понижение на приходите от продажби със 7,85 %. Към 31.03.2017 г. приходите от продажба на топлинна енергия са в размер на 116 250 хил. лв. в сравнение с отчетените към 31.03.2016 г. приходи от продажба на топлинна енергия на стойност 114 151 лв., което представлява ръст от

1,84 %. Към 31.03.2017 г. приходите от продажба на електрическа енергия са в размер на 31 104 хил. лв. в сравнение с отчетените към 31.03.2016 г. приходи от продажба на електрическа енергия на стойност 45 626 хил. лв., което представлява понижение с 31,83 %.

Приходите от топлинна енергия бележат ръст спрямо миналогодишния отчет с около 2%. Това се дължи основно на по-високото производство на топлинна енергия. Приходите от електрическа енергия за тримесечието бележат спад с около 31,8% спрямо отчета за 2016 г., като основната причина за това е намаленото производство и значително по-ниските цени на енергията в сравнение на същия период миналата година.

Към 31.03.2016 г. „Топлофикация София“ ЕАД отчита нетна печалба в размер на 18 734 хил. лв. спрямо нетна печалба за същия период на 2016 г. на стойност 12 696 хил. лв., което представлява увеличение на печалба преди облагане с данъци с 47,56 %.

Към 31.03.2017 г. печалбата, преди облагане с данъци и амортизации, увеличена с финансовите разходи и намалена с финансовите приходи (ЕВИТДА) на „ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ е на стойност 26 553 хил. лв. в сравнение с ЕВИТДА към 31.03.2016 г. в размер на 21 981 хил. лв., което представлява ръст от 20,80 %.

Към 31.03.2017 г. печалбата, преди облагане с данъци, увеличена с финансовите разходи и намалена с финансовите приходи (ЕВИТ) на „ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД на индивидуална база е на стойност 18 787 хил. лв. в сравнение с ЕВИТ към 31.03.2016 г. в размер на 12 773 хил. лв., което представлява увеличение от 47 %.

2.1. Показатели на ликвидност на дружеството към 31.03.2017 г.

Таблица 1

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ: | 31.3.2017 | 31.3.2016 |
|------------------------------------|-----------|-----------|
| Коефициент на обща ликвидност | 3,32 | 2,98 |
| Коефициент на бърза ликвидност | 3,09 | 2,79 |
| Коефициент на абсолютна ликвидност | 0,06 | 0,07 |
| Коефициент на незабавна ликвидност | 0,06 | 0,07 |



1. Коефициентът на **обща ликвидност** се счита за универсален и представя съотношението между текущите активи и текущите пасиви (задължения). Оптималните стойности на този коефициент са над 1-1,5. Към 31.03.2017 г. стойността на коефициента на обща ликвидност на „Топлофикация София“ ЕАД е 3,32 и отчита съществено повишение в сравнение със стойността от 2,98, отчетена към 31.03.2016 г. Повишението в стойността на коефициента през първото тримесечие на 2017 г. спрямо същия период на 2016 г. се дължи основно на понижението в стойността на текущите пасиви на компанията от 149 614 хил. лв. към 31.03.2016 г. на 128 841 хил. лв. към 31.03.2017 г., както и на намалението в стойността на текущите активи от 445 429 хил. лв. към 31.03.2016 г. на 427 237 хил. лв. към 31.03.2017 г.

2. Коефициентът на **бърза ликвидност** представя съотношението между текущите активи минус материалните запаси към текущите пасиви. Към 31.03.2017 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност на „Топлофикация София“ ЕАД е 3,09 и също отчита съществено повишение в сравнение със стойността от 2,79, отчетена към 31.03.2016 г. Повишението в стойността на коефициента през първото тримесечие на 2017 г. спрямо същия период на 2016 г. се дължи основно на понижението в стойността на текущите пасиви на компанията с 13,88 % към 31.03.2016 г., както и на намалението в стойността на текущите активи с 4,08 % към 31.03.2016 г. при повишение на материалните запаси с 5,84 %.
3. Коефициентът на **абсолютна ликвидност** се изчислява като съотношение на паричните средства и текущите пасиви и изразява способността на дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства. Към 31.03.2017 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност на „Топлофикация София“ ЕАД е 0,06 и отчита слабо понижение в сравнение със стойността от 0,07, отчетена към 31.03.2016 г. Към 31.03.2017 г. спрямо 31.03.2016 г. текущите пасиви на „Топлофикация София“ ЕАД се понижават с 13,88 %, а паричните средства отчитат понижение с 19,16 %.
4. Коефициентът на **незабавна ликвидност** изразява съотношението между краткосрочните вземания и паричните средства и текущите пасиви на дружеството. Към 31.03.2017 г. в сравнение с 31.03.2016 г. стойността на коефициента на незабавна ликвидност на „Топлофикация София“ ЕАД е 0,06 и отчита слабо понижение в сравнение със стойността за предходната финансова година. Към 31.03.2017 г. спрямо 31.03.2016 г. текущите пасиви на „Топлофикация София“ ЕАД се понижават с 13,88 %, а паричните средства отчитат понижение с 19,16 %, при нулеви текущи финансови активи.

2.2. Показатели за рентабилност на дружеството към 31.03.2017 г.

Таблица 2

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ: | 31.3.2017 | 31.3.2016 |
|--|-----------|-----------|
| Рентабилност на Основния Капитал | 0,174 | 0,118 |
| Рентабилност на Собствения Капитал (ROE) | 0,098 | 0,056 |
| Рентабилност на Активите (ROA) | 0,020 | 0,013 |



2.3. Показатели за задлъжнялост на дружеството към 31.03.2017 г.

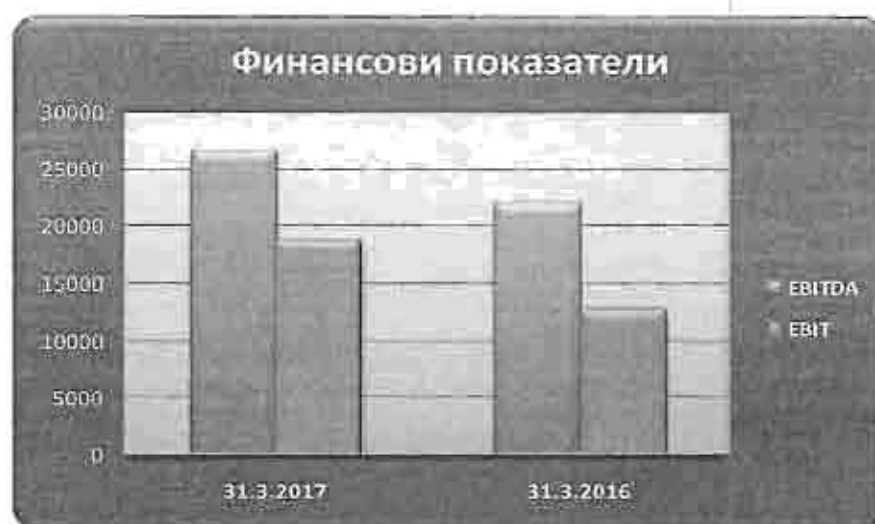
Таблица 3

| ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЪЛЖИЯЛОСТ: | 31.3.2017 | 31.3.2016 |
|-------------------------------------|-----------|-----------|
| Коефициент на задлъжнялост | 3,81 | 3,30 |
| Дълг / Активи | 0,79 | 0,77 |
| Коефициент на финансова автономност | 0,26 | 0,30 |

2.4. Финансови показатели на дружеството към 31.03.2017 г.

Таблица 4

| ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ: | 31.3.2017 | 31.3.2016 |
|-----------------------|-----------|-----------|
| ЕБИТДА | 26553 | 21981 |
| ЕБИТ | 18787 | 12773 |



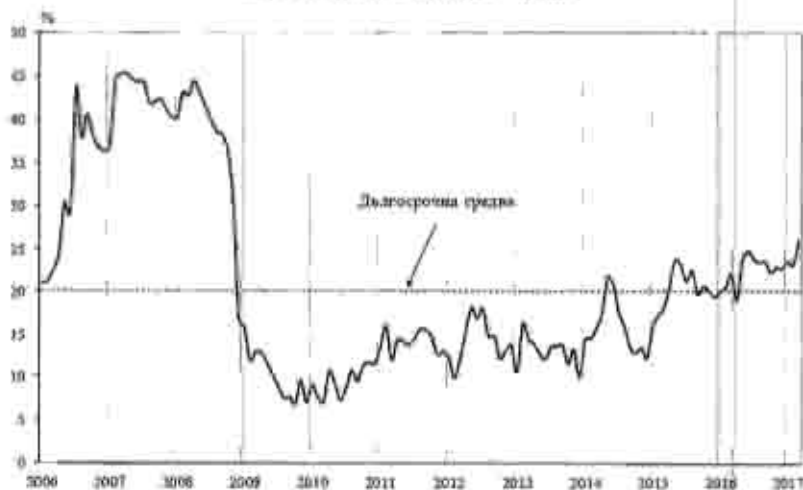
3. ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО „ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД ПРЕЗ ОСТАНАЛАТА ЧАСТ ОТ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

3.1 СИСТЕМАТИЧНИ (ОБЩИ) РИСКОВЕ

ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

По данни на Националния статистически институт през март 2017 г. общият показател на бизнес климата се повишава с 2.9 пункта в сравнение с февруари, което се дължи на подобрения бизнес климат в промишлеността, строителството и търговията на дребно.

Фиг. 1. Бизнес климат - общо



Източник: НСИ

Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ нараства с 2,1 пункта спрямо предходния месец в резултат на по-благоприятните оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. По тяхно мнение настоящата производствена активност се подобрява, като и прогнозите им за следващите три месеца са оптимистични. Факторът, затрудняващ в най-голяма степен бизнеса, продължава да е несигурната икономическа среда, като през последния месец се наблюдава засилване на негативното му влияние. Относно продажните цени в промишлеността, мениджърите предвиждат запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт през март съставният показател „бизнес климат в строителството“ се покачва с 8,0 пункта, което се дължи на подобрените оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Анкетата отчита и нарастване на получените нови поръчки през последния месец, което е съпроводено и с по-оптимистични очаквания за дейността през следващите три месеца. По отношение на заетите в бранша прогнозите са също в посока на увеличение.

Несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша остават основните пречки за развитието на дейността, като през последния месец се наблюдава засилване на неблагоприятното им въздействие. По отношение на продажните цени в строителството очакванията на мениджърите са те да останат без промяна през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ се повишава с 2,4 пункта в сравнение с февруари в резултат на благоприятните оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Прогнозите им за обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите три месеца са също по-оптимистични.

По данни на Националния статистически институт през март съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ запазва приблизително нивото си от предходния месец. В прогнозите си за развитието на бизнеса мениджърите са оптимисти, като и очакванията им за търсенето на услуги през следващите три месеца продължават да се подобряват.

Оценката за състоянието на икономиката и финансите на Управителния съвет на ЕЦБ към 9 март 2017 г. сочи, че глобалната икономическа активност продължава да се възстановява. Световният растеж се ускорява през втората половина на миналата година и се очаква в началото на 2017 г. темпът му да остане устойчив, макар и умерен в ретроспективен план. Световната обща инфлация се повишава през последните месеци поради скока в цената на петрола, докато в средносрочен хоризонт се очаква бавното намаляване на свободните производствени мощности да подпомага в известна степен общата инфлация.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите на ЕЦБ от март 2017 г. се предвижда БВП в реално изражение да нарасне годишно с 1,8% през 2017 г., с 1,7% през 2018 г. и с 1,6% през 2019 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите на Евросистемата от декември 2016 г. прогнозата за растежа на реалния БВП е ревизирана леко нагоре за 2017 г. и 2018 г. Рисковете относно перспективите за растежа в еврозоната са вече по-слабо изразени, но остават свързани с надценяване и са обусловени предимно от глобални фактори.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

На своето заседание по паричната политика, проведено на 9 март 2017 г., Управителният съвет на ЕЦБ излезе със заключението, че все още е необходима много голяма степен на парично стимулиране, за да може натискът на базисната инфлация да даде тласък на общата инфлация и да я подкрепи в средносрочен план. Въз основа на редовния икономически и паричен анализ Управителният съвет потвърди необходимостта да поддържа много високата степен на парично стимулиране, за да се осигури своевременно устойчиво връщане на темпа на инфлацията към равнища под, но близо до 2 %. Управителният съвет взе решение да не променя основните лихвени проценти на ЕЦБ и продължава да очаква, че те ще останат на сегашните или на по-ниски равнища за продължителен период от време и доста след приключването на нетните покупки на активи.

Основните лихвени проценти, определени от БНБ за периода 01.01.2017 г. – 31.03.2017 г. са:

Таблица № 5

| Месец | Основен лихвен процент |
|------------------|------------------------|
| Януари 2017 г. | 0.00 % |
| Февруари 2017 г. | 0.00 % |
| Март 2017 г. | 0.00 % |

*Източник: БНБ

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

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

По предварителни данни на НСИ индексът на потребителските цени за януари 2017 г. спрямо декември 2016 г. е 101.3 %, т.е. месечната инфлация е 1.3 %. Годишната инфлация за януари 2017 г. спрямо януари 2016 г. е 1.4 %. Средногодишната инфлация за периода февруари 2016 - януари 2017 г. спрямо периода февруари 2015 - януари 2016 г. е минус 0.7 %.

По предварителни данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за януари 2017 г. спрямо декември 2016 г. е 100.7 %, т.е. месечната инфлация е 0.7 %. Годишната инфлация за януари 2017 г. спрямо януари 2016 г. е 0.4 %. Средногодишната инфлация за периода февруари 2016 - януари 2017 г. спрямо периода февруари 2015 - януари 2016 г. е минус 1.3 %.

Индексът на потребителските цени за февруари 2017 г. спрямо януари 2017 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0 %. Инфлацията от началото на годината (февруари 2017 г. спрямо декември 2016 г.) е 1.3 %, а годишната инфлация за февруари 2017 г. спрямо февруари 2016 г. е 1.7%. Средногодишната инфлация за периода март 2016 - февруари 2017 г. спрямо периода март 2015 - февруари 2016 г. е минус 0.5%.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за февруари 2017 г. спрямо януари 2017 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0%. Инфлацията от началото на годината (февруари

2017 г. спрямо декември 2016 г.) е 0.7 %, а годишната инфлация за февруари 2017 г. спрямо февруари 2016 г. е 0.9 %. Средногодишната инфлация за периода март 2016 - февруари 2017 г. спрямо периода март 2015 - февруари 2016 г. е минус 1.1%.

Индексът на потребителските цени за март 2017 г. спрямо февруари 2017 г. е 99.5 %, т.е. месечната инфлация е минус 0.5 %. Инфлацията от началото на годината (март 2017 г. спрямо декември 2016 г.) е 0.8 %, а годишната инфлация за март 2017 г. спрямо март 2016 г. е 1.9 %. Средногодишната инфлация за периода април 2016 - март 2017 г. спрямо периода април 2015 - март 2016 г. е минус 0.2 %.

Хармонизираният индекс на потребителските цени за март 2017 г. спрямо февруари 2017 г. е 99.5%, т.е. месечната инфлация е минус 0.5 %, Инфлацията от началото на годината (март 2017 г. спрямо декември 2016 г.) е 0.2 %, а годишната инфлация за март 2017 г. спрямо март 2016 г. е 1.0 %. Средногодишната инфлация за периода април 2016 - март 2017 г. спрямо периода април 2015 - март 2016 г. е минус 0.9 %.

Инфлацията за периода 01.01.2017 г. – 31.03.2017 г. е следната:

Таблица № 6

| Месец | % на инфлацията |
|------------------|-----------------|
| Януари 2017 г. | 1,3 % |
| Февруари 2017 г. | 0,0 % |
| Март 2017 г. | - 0,5 % |

*Източник:НСИ

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически стресения 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.

В национален план, на 26 март 2017 г. в България бяха проведени предсрочни парламентарни избори, в резултат на които 5 политически формации и обединения на такива минават 4 %-ната бариера, без да има политическа сила, която самостоятелно да може да състави правителство. Политическият риск за България в този смисъл се изразява в невъзможността за съставяне на стабилно правителство, което да установи и да провежда устойчиви политики, да предприеме адекватни мерки за финансово и икономическо стабилизиране на страната, както и за последователно извършване на сериозни реформи в съдебната система и във всички реформирани сфери на обществения живот.

Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажиментите 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.

На 25.02.2017 г. ЕК представи мониторинговия доклад за България, който показва, че България е постигнала допълнителен значителен напредък в изпълнението на стратегията за реформа на съдебната система, но националната стратегия за борба с корупцията все още е в ранна фаза на изпълнение. От комисията уточняват, че приключването на процеса по механизма в рамките на мандата на настоящата комисия зависи от това колко бързо България може да изпълни препоръките, изложени в доклада.

България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общо европейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

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 влияние върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото законодателство в страната 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. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.

Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените ±15%.

Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент дружеството не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността му. Дружеството може да бъде засегнато от валутния риск в зависимост от вида на валутата на паричните постъпления и от вида на валутата на потенциалните заеми на дружеството.

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.

3.2 НЕСИСТЕМАТИЧНИ (СПЕЦИФИЧНИ) РИСКОВЕ

Специфичните за дейността на „Топлофикация София“ ЕАД рискове произтичат от естеството на основната дейност на дружеството, както и от силната зависимост на компанията от националната и европейска регулация в областта на енергетиката.

СЕКТОРЕН РИСК

Енергетиката е основен и стратегически отрасъл на всяка икономика. Петролът, природният газ и електроенергията са от решаващо значение за поддържане на устойчив растеж. Енергетиката е структуроопределящ отрасъл за България, като в сектора са съсредоточени огромни държавни и частни финансови и човешки ресурси. Енергийните ресурси представляват средно около 20 % от вноса и 15 % от износа на страната. Икономическото и социалното благосъстояние на държавите зависят от безопасните, достъпни и надеждни доставки на енергия. Следователно енергийната сигурност не е само въпрос на икономическа, но и на национална сигурност.

Българският енергиен сектор е от ключово значение за бъдещото развитие на икономиката на страната. Цялостното развитие на сектора е предмет на Енергийната стратегия на България до

2020 г., приета през юни 2011 г. Основните приоритети в Енергийната стратегия могат да се сведат до следните четири направления:

- гарантиране сигурността на доставките на енергия;
- достигане на целите за възобновяема енергия;
- повишаване на енергийната ефективност;
- развитие на конкурентен енергиен пазар и политика, насочена към осигуряване на енергийните нужди и защита на интересите на потребителите.

Всички изброени приоритети имат една обща стратегическа цел - Постигане на високотехнологична, сигурна и надеждна енергийна система, базирана на съвременни технологии, която да отговаря на европейските критерии, като същевременно използва максимално наличния ресурс в България и защитава в най-висока степен българските потребители.

„Топлофикация София“ ЕАД е зависимо от общите тенденции в сектора на енергетиката. Този риск е донякъде компенсиран от диверсифицираните насоки в дейността на дружеството (производство и продажба на електрическа енергия, производство и продажба на топлинна енергия, пренос на топлинна енергия, топлинно счетоводство), които биха способствали възможността на компанията да реагира адекватно в случай на промяна в структурата на търсенето.

Предимство за дружеството създават активните мерки, предприети от корпоративното ръководство на компания в насока модернизиране на технологичното оборудване. „Топлофикация София“ ЕАД е разработила програма за стабилизиране производствената дейност и модернизация на основните и спомагателни съоръжения в Дружеството, във връзка с необходимостта от подобряване на финансовите, технико-икономическите и екологични показатели, пряко свързани с обезпечаване на качествено топлоснабдяване на столичния град.

РЕГУЛАТОРЕН РИСК (ПРОМЯНА В НОРМАТИВНАТА УРЕДБА, ИЗИСКВАНИЯТА НА КЕВР И ОТНЕМАНЕ НА ЛИЦЕНЗ)

„Топлофикация София“ ЕАД е най-голямото общинско предприятие в гр. София, както и най-голямото топлофикационно дружество в страната и като такова е субект на редица специални разпоредби и изисквания на Закона за енергетиката и съответните подзаконови нормативни актове, както и на надзорните практики и контрол от на страна на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР). Компанията осъществява дейността си в икономическа среда, непозволяваща работа в пазарни условия. Както всички компании от енергийния сектор, Дружеството се стреми да съвместява от една страна вменените му със Закона за енергетиката задължения към обществото, свързани със сигурността на снабдяването, непрекъснатостта и качеството на услугите и поддържането на „обществено приемлива“ цена, защита на околната среда и от друга страна интересите си на търговско дружество.

Към датата на изготвяне на настоящия документ дружеството притежава следните лицензи и удостоверения:

- Производство на топлинна енергия № Л-031-02/15.11.2000 г., изменена с решение № И1-Л-02/13.06.2005 г. и № И2-Л-031/29.03.2010 г.
- Производство на електрическа и топлинна енергия № Л-032-03/15.11.2000 г., изменена с решения № И3-Л-032/10.10.2011 г.; № Л-032-04/28.08.2015 г., № Л-032-05/22.12.2015 г. и № И6-Л-032 от 21.06.2016 г.;
- Пренос на топлинна енергия № Л-033-05/15.11.2000 г., изменена с решение № И1-033-05/23.04.2007 г. на КЕВР.
- Удостоверение за регистрация № Р-034-1/28.07.2011 г. за вписване в публичния регистър за извършване на услугата дялово разпределение.
- № Л – 468 от 27.04.2016 г. на КЕВР за „Търговия с електрическа енергия“.

Относително честите нормативни промени в регулацията на дружествата от енергийния сектор в България през последните години създава несигурна и непредвидима регулаторна рамка, която обективно пречи на възможността на тези компании да реализират своите бизнес стратегии.

През 2016 г. бяха извършени редица промени в нормативната уредба, като по-съществени от тях, касаещи дейността на дружеството са следните:

1. С § 1д, ал. 1 от Допълнителните разпоредби (ДР) на ЗППЦК (обн. ДВ, бр. 42 от 03.06.2016 г.) е въведено задължение разпоредбите на глава шеста „а“ от ЗППЦК за разкриване на информация да се прилагат и за лицата, чиято дейност се регулира по реда на Закона за енергетиката (ЗЕ) и Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационни услуги (ЗРВКУ) от Комисията за енергийно и водно регулиране, както и за държавните предприятия по чл. 62, ал. 3 от Търговския закон (ТЗ) и търговските дружества с повече от 50 на сто държавно или общинско участие в капитала. Съгласно тези изменения „Топлофикация София“ ЕАД влиза в състава на под надзорните лица на Комисията на финансов надзор (КФН) в сила от 01.08.2016 г., като се задължава да оповестява до КФН и обществеността годишните си финансови отчети със съответните приложения, шестмесечните финансови отчети със съответните приложения, както и уведомления за финансовото състояние на дружеството за първото, третото и четвъртото тримесечие или междинни отчети за първото, третото и четвъртото тримесечие по преценка на ръководството. Дружеството стриктно спазва изискванията за публикуване и разкриване на информацията.

2. Наредба №Е-РД-0404 от 14.07.2016 г. за публично оповестяване и оптимизиране на разходите на търговските дружества с 50 и над 50 на сто държавно или общинско участие в капитала, извършващи дейности по Закона за енергетиката (обн. ДВ, бр. 68 от 30.09.2016 г.). Наредбата се издава на основание чл. 4, ал. 2, т. 22 от Закона за енергетиката. Наредбата задължава „Топлофикация София“ ЕАД да осигурява публичност и прозрачност на финансовите средства, които разходва при осъществяване на дейността си. Дружеството стриктно спазва изискванията за публикуване и разкриване на информацията.

3. Промени в Закона за обществените поръчки (ЗОП) в сила от 15.04.2016 г. Във връзка с промените в закона се преустанови действието на обявените от Дружеството Системи за предварителен подбор (СПП), считано от 30.06.2016 г. Това наложи обявяването им по новия ред, като забави подбора на участниците и самото провеждане на процедурите.

4. С Решение № ОУ-1 от 27.06.2016 г. КЕВР одобри представените от Дружеството с писмо вх. № Е-14-01-33 от 02.07.2015 г. проект на изменени „Общи условия за продажба на топлинна енергия за битови нужди от „Топлофикация София“ ЕАД на клиенти в град София“ и проект на „Правила за работа с клиенти на енергийни услуги, предоставяни от „Топлофикация София“ ЕАД“.

5. На основание чл. 103а от Правилата за търговия с електрическа енергия, Комисията за енергийно и водно регулиране с решение по Протокол №56 от 28.03.2016 г., т. 2 прие *Инструкция за реда и условията за смяна на доставчик на електрическа енергия на клиенти, притежаващи обекти, за които се прилагат стандартизирани товарни профили*. Инструкцията влиза в сила от 01.04.2016 г. и регламентира реда и условията за смяна на доставчик на електрическа енергия на битови и небитови клиенти, притежаващи обекти без инсталирани електромери за почасово отчитане на електрическа енергия.

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

КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск от неизпълнение или просрочие на дълженията, реструктуриране на задължението при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало, индикации, че длъжник ще изпадне в неплатежоспособност, неблагоприятни промени в статуса на плащанията на длъжник, които водят до неизпълнение, депозиране на средства и инвестиции в ценни книжа. Дружеството редовно следи за неизпълнението на

задълженията на клиентите си и другите контрагенти и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството е изложено на значителен кредитен риск от клиентите за продажби на топлинна енергия, които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в град София. На базата на исторически показатели, ръководството счита, че кредитната оценка на търговски вземания, които не са с изтекъл падеж, е добра. Клиентите със задължения над 3 години по заведени съдебни дела са с прекратена давност.

И през първото тримесечие на 2016 г. „Топлофикация София“ ЕАД продължава проактивната си политика за повишаване на събираемостта на вземанията си от клиенти в две посоки – текуща събираемост и по просрочени задължения. Вследствие на прилагането на Мерките за повишаване на текущата събираемост през отоплителен сезон 2016-2017 г. се очаква да продължи възходящата тенденция на повишение на събираемостта. Дружеството продължава и прилагането на мерки за повишаване на събираемостта на просрочените задължения, като усилията на Компанията са съсредоточени предимно в просрочията в рамките на тригодишната погасителна давност.

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.

Действащата през първото тримесечие на 2017 г. цена на електрическата енергия е с 24% по-ниска спрямо първото тримесечие на 2016 г., а тази на топлинната енергия бележи спад от около 9%.

Цена на електрическа енергия

Преференциални цени на електрическата енергия 01.01 - 31.03.2016 г. и 01.01 - 31.03.2017 г.

- от 01.01.2016 г. – **169,25 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 114,25 лв./МВтч и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 55,00 лв./МВтч;
- от 01.01.2017 г. – **128,85 лв./МВтч**, състояща се от индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 90,85 лв./МВтч. и от добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 38,00 лв./МВтч;

Чувствителността на Дружеството към ценови риск във връзка с участието му в Общинска застрахователна компания АД и Общинска банка АД не би могла да бъде надеждно определена поради непредвидими обстоятелства, които биха могли да настъпят в бъдещето.

С решението на КЕВР, считано от 1 април 2017 г., въз основа на представените данни и документи и след направени изчисления съгласно прилагания ценови модел, утвърдената цена на природния газ за II-то тримесечие на 2017 г. за крайни снабдителни на природен газ и на клиенти, присъединени към газопреносната мрежа, е в размер на 363,26 лв./1000 куб. м. или 39,04 лв. на MWh, без акциз и ДДС. Утвърдената от регулатора цена на природния газ е с 29,64% по-висока от досегашната цена за I-то тримесечие на 2017 г. поради покачането на цените на алтернативните горива на международните пазари през последните 9 месеца и по-високия курс на американския долар. В цената не е включена цена за пренос през газопреносната мрежа. До определяне на цени по реда на Методиката за определяне на цени за достъп и пренос на природен газ през газопреносните мрежи, собственост на „Булгартрансгаз“ ЕАД, към цената на обществения доставчик през II-то тримесечие на 2017 г. се добавя цената за пренос през газопреносната мрежа в размер на 19,73 лв./1000 куб. м. Клиентите, присъединени към мрежа ниско налягане, собственост на „Булгартрансгаз“ ЕАД, освен цена за пренос на природен газ през газопреносната мрежа и цена на обществения доставчик, заплащат и цена в размер на 7,72 лв./1000 nm³ (без акциз и ДДС).

ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ

Напускането или освобождаването на ключови служители, заети с основната дейност би могло в краткосрочен план да окаже негативно влияние върху плавното осъществяване на дейността на компанията и на качествено реализиране на предприетия пакет от мерки за 2016 г. за подобряване състоянието на „Топлофикация София“ ЕАД, включващ мониторинг система за дистанционен контрол на абонатни станции; мониторинг система за локализиране на пробиви по топлопреносната мрежа; предприемане на допълнителни мерки за увеличаване на събираемостта; събиране на вземания с изтекъл давностен срок; продажба на земи и сгради, които са извън експлоатация от дълъг период от време; внедряване на многофункционална информационна система, която ще обедини в единна база данни, всички дейности в предприятието; участие на „Топлофикация София“ ЕАД на борсовия пазар на електрическа енергия; проучване възможностите за финансиране на проекта със средства от европейските структурни фондове; участие в търгове, провеждани от ЕСО за закупуване на разполагаемост за студен резерв.

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

Правата и задълженията на работниците и служителите са уредени чрез колективен трудов договор, като по този начин и чрез поетите ангажименти от страна на дружеството се управлява този риск.

През 2016 г. „Топлофикация София“ ЕАД, съгласно изискванията на международните стандарти, е извършена ресертификация на следните стандарти:

- **Сигурност на информацията (СИ)** в съответствие с изискванията на стандарт ISO/IEC 27001, като Дружеството притежава сертификата от RINA Bulgaria с валидност до 04.08.2019 г.
- **Социална отговорност** в съответствие с изискванията на международния стандарт SA 8000 със сертификат №535 с валидност до 19.07.2016 г., издаден от Акредитивния орган за сертифициране и надзор на системи за управление CSB.

ЕКОЛОГИЧЕН РИСК

Екологичният риск се свързва със замърсяването на околната среда и своевременните мерки за нейното опазване. Във връзка с това „Топлофикация София“ ЕАД 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.

4. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2017 г.

Към 31.03.2017 г. не са сключвани сделки със свързани с „Топлофикация София“ ЕАД лица по смисъла на §1, т.13 от ДР на ЗППЦК.

28.04.2017 г.
гр. София

За „Топлофикация София“ ЕАД:.....

Георги Беловски
Изпълнителен член на СД

