„ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ АД

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

към 30.06.2021 г.,
съгласно чл.100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК

1. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ПЕРИОДА 01.01.2021 г. – 30.06.2021 г.

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

На **29.01.2021 г.** „Топлофикация Плевен” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен отчет за четвърто тримесечие на 2020 г.

На **26.02.2021 г.** „Топлофикация Плевен” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността тримесечен консолидиран отчет за четвърто тримесечие на 2020 г.

На **30.03.2021 г.** „Топлофикация Плевен” АД е представило пред КФН, БФБ и обществеността одитиран годишен отчет за 2020 г.

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

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

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

Проект за решение: Общото събрание на облигационерите дава съгласие за промяна на довереника на облигационерите от трета по ред емисия корпоративни облигации с ISIN код BG2100020176, издадена от „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН” АД, като одобрява освобождаването на „ОБЩИНСКА БАНКА” АД от изпълнение на функциите на Довереник на облигационерите и одобрява една от следните две предложени от емитента кандидатури за довереник, придружени с оферти и/или проекти на договори:

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

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

Проект за решение: Общото събрание на облигационерите овластява и възлага на емитента да прекрати Договор за изпълнение функциите „Довереник на

облигационерите" от 12.04.2018 г., сключен с досегашния довереник на облигационерите „ОБЩИНСКА БАНКА" АД и да сключи договор с новия Довереник на облигационерите, одобрен от Общото събрание на облигационерите, съгласно точка първа от дневния ред.

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

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

На **23.04.2021 г.** е оповестен публично тримесечен отчет за първо тримесечие на 2021г.

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

На **29.04.2021 г.** е оповестен публично годишен консолидиран отчет за 2020 г.

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

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

На **11.06.2021 г.** е оповестен публично тримесечен консолидиран отчет за първо тримесечие на 2021 г.

2. <u>ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА</u>

„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 прехвърли, предвид което правно-организационната форма се промени от ЕАД в АД.

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

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

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

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

Основните напарвления в дейността на дружеството са производство и продажба на електрическа енергия, както и производство и продажба на топлинна енергия.

Успоредно с основните си дейности, дружеството осъществява ремонтна дейност в топлоизточниците и топлопреносната мрежа, както и инвестиционна дейност.

3. ВЛИЯНИЕ НА ВАЖНИТЕ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ КЪМ 30.06.2021 г. ВЪРХУ РЕЗУЛТАТИТЕ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Към 30.06.2021 г. „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ АД отчита нетни приходи от продажби на стойност 37 737 хил. лв., което представлява увеличение на нетните приходи от продажби с 11,55 % спрямо същия период на 2020 г., когато са отчетени нетни приходи от продажби в размер на 33 830 хил. лв.

Нетните приходи от продажба на продукция към 30.06.2021 г. са на стойност 37 008 хил. лв. и се увеличават с 10,72 % в сравнение със същия период на 2020 г., когато са отчетени нетни приходи от продажба на продукция в размер на 33 426 хил. лв. Нетните приходи от продажба на продукция към 30.06.2021 представляват 98,07 % от нетните приходи от продажби на дружеството. Дружеството отчита финансови приходи в размер на 4 769 хил. лв. спрямо отчетените за същия период на 2020 г. финансови приходи в размер на 90 хил. лв.

Общо приходите от дейността на дружеството към 30.06.2021 г. са в размер на 42 506 хил. лв. и регистрират увеличение от 25,31 % в сравнение със същия период на 2020 г., когато са отчетени общо приходи от дейността в размер на 33 920 хил. лв.

Общо разходите за дейността на дружеството към 30.06.2021 г. са в размер на 34 248 хил. лв. и регистрират намаление от 1,24 % в сравнение със същия период на 2020 г., когато са отчетени общо разходи за дейността в размер на 34 679 хил. лв.

Към 30.06.2021 г. „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН” АД регистрира положителен нетен финансов резултат в размер на 8 258 хил. лв. спрямо отчетения за същия период на 2020 г. отрицателен нетен финансов резултат на стойност (759) хил. лв.

Към 30.06.2021 г. общата сума на активите на дружеството е 123 371 хил. лв., а стойността на собствения капитал е 30 764 хил. лв.

Финансови показатели на дружеството към 30.06.2021 г.

Таблица 1

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	30.6.2021	30.6.2020
Коефициент на обща ликвидност	0,39	0,15
Коефициент на бърза ликвидност	0,33	0,12
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,004	0,001
Коефицент на незабавна ликвидност	0,004	0,001

`

Таблица 2

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	30.6.2021	30.6.2020
Рентабилност на Основния Капитал	0,42	-0,04
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	0,27	-0,03
Рентабилност на Активите (ROA)	0,07	-0,005

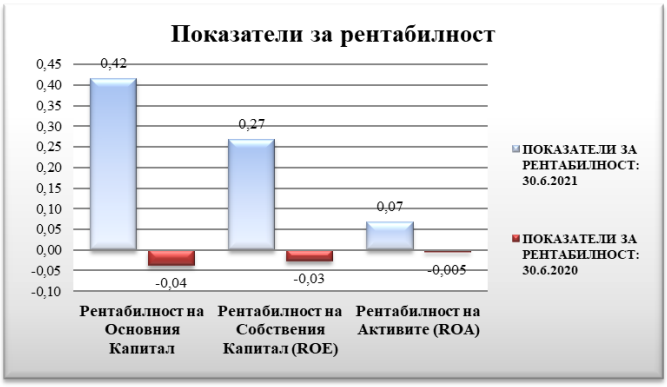


Таблица 3

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ:	30.6.2021	30.6.2020
Коефициент на задлъжнялост	3,01	4,18
Дълг / Активи	0,75	0,81
Коефициент на финансова автономност	0,33	0,24

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

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

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

Таблица № 4

Вид риск	Описание
ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК	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. Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството й 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. България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общоевропейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток. Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.
ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК	По данни на Националния статистически институт през юни 2021 г. общият показател на бизнес климата намалява с 4.0 пункта в сравнение с предходния месец, като понижение на показателя е регистрирано в промишлеността и строителството. **Бизнес климат – общо**

Източник: НСИ

Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ през юни 2021 г. спада с 8.4 пунктав резултат на по-неблагоприятните оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Най-сериозният проблем за развитието на бизнеса в сектора продължава да бъде несигурната икономическа среда, следвана от недостатъчното търсене от страната. През последния месец се наблюдава и засилване на негативното въздействие на фактора „недостиг на работна сила“, който измества на четвърто място затрудненията, свързани с недостатъчното търсене от чужбина. По отношение на продажните цени в промишлеността прогнозите на мениджърите са за известно увеличение, въпреки че преобладаващата част от тях очакват те да запазят своето равнище през следващите три месеца.

По данни на Националния статистически институт през юни 2021 г. *съставният показател „бизнес климат в строителството*“ се понижава с 6.5 пункта, което се дължи на по-резервираните оценки на строителните предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. Същевременно обаче прогнозите им както за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца, така и за строителната активност през следващите три месеца са благоприятни. Основните фактори, затрудняващи дейността, остават свързани с несигурната икономическа среда, недостига на работна сила, конкуренцията в бранша и цените на материалите, като в сравнение с предходния месец се отчита нарастване на отрицателното им влияние. Относно продажните цени делът на мениджърите, които очакват повишение през следващите три месеца, се увеличава.

През юни 2021 г. *съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“* запазва приблизително нивото си от май. Прогнозите на търговците на дребно за развитието на бизнеса през следващите шест месеца са неблагоприятни, като и очакванията им относно обема на продажбите през следващите три месеца са резервирани. Несигурната икономическа среда продължава да бъде основната пречка за дейността, като през последния месец се наблюдава намаление на негативното ѝ въздействие. На второ и на трето място са недостатъчното търсене и конкуренцията в бранша. По отношение на продажните цени търговците на дребно предвиждат известно увеличение през следващите три месеца.

През юни 2021 г. *съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“* нараства с 2.7 пункта, което се дължи на позитивните оценки на мениджърите за настоящото бизнес състояние на предприятията. Мненията им относно настоящото и очакваното търсене на услуги също са благоприятни. Най-сериозните затруднения за предприятията остават свързани с несигурната икономическа среда, конкуренцията в бранша и фактора „други“. Преобладаващата част от мениджърите очакват продажните цени в сектора на услугите да останат без промяна през следващите три месеца.

Икономическата оценка на Управителния съвет на Европейската Централна Банка към 10 юни 2021 г. отчита, че през първото тримесечие на годината реалният БВП на еврозоната се понижи допълнително с 0,3% до ниво, което е с 5,1% под регистрираното преди пандемията през четвъртото тримесечие на 2019 г. Проучвания на бизнеса и потребителите и показателите с голяма честота сочат значително подобряване на икономическата активност през второто тримесечие на тази година. Проучванията на бизнеса показват чувствително възстановяване в сектора на услугите в резултат от по-малкия брой заразени, което ще позволи постепенно нормализиране на дейностите с много участници. Производството в преработващата промишленост се запазва устойчиво, подпомогнато от значителното глобално търсене, въпреки че затруднения в предлагането могат да породят някои пречки пред промишлената активност в краткосрочен план. Показателите за доверието на потребителите се подобряват, подсказвайки значително съживяване на частното потребление през следващия период. Въпреки влошените баланси на предприятията и все още несигурната икономическа прогноза бизнес инвестициите показват устойчивост. Очаква се през втората половина на 2021 г. растежът да продължи значително да се подобрява, тъй като напредъкът на ваксинационните кампании позволява бъдещо смекчаване на ограничителните мерки. В средносрочен хоризонт възстановяването на икономиката в еврозоната се очаква да бъде подпомогнато от засиленото вътрешно и глобално търсене, както и от продължаващата подкрепа от страна на паричната и фискалната политика. Тази оценка е отразена като цяло в базисния сценарий на макроикономическите прогнози за еврозоната на експерти на Евросистемата от юни 2021 г. В тези прогнози се предвижда годишен растеж на БВП в реално изражение от 4,6% през 2021 г., 4,7% през 2022 г. и 2,1% през 2023 г. В сравнение с макроикономическите прогнози

	на експерти на ЕЦБ от март 2021 г. прогнозата за икономическата активност беше ревизирана нагоре за 2021 г. и 2022 г., но остава без промяна за 2023 г. Обобщено казано, рисковете относно прогнозите за растеж в еврозоната са като цяло балансирани. От една страна, при по-оптимистични прогнози за глобалното търсене и по-бързо от очакваното намаление на спестяванията на домакинствата може да се предвиди дори по-силно възстановяване след отпадането на социалните ограничения и на тези, свързани с пътувания. От друга страна, продължаващата пандемия, включително разпространението на различни щамове на вируса, както и отражението им върху икономическите и финансовите условия продължават да бъдат източник на риск от надценяване. . На 12 май 2021 г. Европейската комисия излезе с икономическа прогноза. Ръстът на брутния вътрешен продукт (БВП) на България през 2021 година ще достигне 3,5%, а през 2022 година - 4,7%. Това прогнозира Европейската комисия в пролетния преглед на европейската икономика. Очакванията са за сериозно забързване на възстановяването - в зимния анализ от Брюксел прогнозираха ръст на българския БВП от 2,7 на сто през тази година. Но в същото време плановете за 2022 година показват забавяне на процесите - в публикуваните през февруари очаквания беше записан ръст от 4,9 на сто. През 2020 година българската икономика се е свила с 4,2%, показват още данните на Брюксел. Очакванията са нивото на инфлацията в България да се движи под средното за ЕС през 2021 година и да достигне 1,6%, но през 2022 година ще има ускорение до 2%. В Брюксел очакват и продължаващ спад на безработицата - до 4,8% през 2021 година и до 3,9% през следващата година. Бюджетният дефицит на страната ни ще бъде в рамките на 3,2% през тази година, което е малко над нивата, допускани от европейските правила, но през 2022 година ще намалее до 1,9 на сто. Финансовото министерство на България прогнозира бюджетен дефицит от 3,1% през тази година. Като цяло ЕК е оптимистична за европейската икономика. В пролетната си прогноза са завишени очакванията за ръст - до 4,2% през 2021 година спрямо 3,7%, очаквани през февруари 2021 година. За догодина прогнозираният ръст е до 4,4%, спрямо очакваните по-рано 3,9%. Според прогнозата всички държави от общността ще се върнат на предкризисните нива до края на 2022 година.
ЛИХВЕН РИСК	Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България. На заседание на Управителният съвет на ЕЦБ по въпросите на паричната политика, проведено на 10 юни 2021 г. се констатира следното: След спада през първото тримесечие на годината икономиката на еврозоната постепенно отново се отваря поради подобряването на свързаната с пандемията от COVID-19 ситуация и с отбелязания значителен напредък във ваксинационните кампании. Последните данни сочат адаптиране на активността при услугите и запазваща се динамика на производството в преработващата промишленост. През втората половина на годината се очаква икономическата активност да се ускори успоредно с по-нататъшното вдигане на ограничителните мерки. За възстановяването ще допринесат значително нарастване на разходите за потребление, силно глобално търсене и стимулираща фискална и парична политика. Същевременно се запазва известна несигурност, тъй като краткосрочните икономически прогнози продължават да зависят от хода на пандемията и от реакцията на икономиката след отварянето ѝ. През последните няколко месеца инфлацията се повиши най-вече поради базови ефекти, временни фактори и поскъпване на енергията. Очаква се през второто полугодие тя да продължи да се повишава, преди да започне да спада след отшумяването на временните фактори. Новите макроикономически прогнози на експертите сочат постепенно увеличаване през периода на прогнозата на натиска по линия на базисната инфлация, макар и оставащ слаб в условията на все още значително забавяне на икономическата активност, ако през периода то бъде постепенно компенсирано. Общата инфлация през прогнозния хоризонт се очаква да остане под целта на Управителния съвет. Запазването на благоприятните условия за финансиране по време на пандемията остава от съществено значение за намаляване на несигурността и засилване на доверието, подпомагайки по този начин икономическата активност и запазвайки в средносрочен хоризонт ценовата стабилност. Условията за финансиране на фирмите и домакинствата остават като цяло устойчиви след заседанието на Управителния съвет по паричната политика през март. Лихвените проценти на паричния пазар обаче продължиха да се повишават. На този фон и въз основа на обща оценка на условията за финансиране и прогнозата за инфлацията Управителният съвет реши да потвърди своята силно стимулираща позиция по паричната политика. Управителният съвет е решил да запази непроменени основните лихвени проценти на ЕЦБ. Очаква се те да останат на сегашното си или на по- ниско равнище, докато не бъде констатирано, че прогнозата за инфлацията много се доближава до равнище, което е достатъчно близо до, но под 2% в рамките на прогнозния хоризонт и е намерило съответстващо отражение в динамиката на базисната инфлация. Управителният съвет ще продължи да извършва нетни покупки на активи по програмата за закупуване на активи в условията на извънредна ситуация, причинена от пандемия (*PEPP*), на обща стойност 1850 млрд. евро най-малкото до края на март 2022 г. и при всички случаи до тогава, докато Управителният съвет прецени, че кризата, свързана с коронавируса, е приключила. Управителният съвет ще продължи да осигурява достатъчно ликвидност чрез операциите си по рефинансиране. Финансирането, осигурено посредством третата поредица целеви операции по дългосрочно рефинансиране (*TLTRO III*), играе решаваща роля за подпомагане на кредитирането за фирми и домакинства.

*Източник:БНБ

ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

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

По данни на НСИ индексът на потребителските цени за януари 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Годишната инфлация за януари 2021 г. спрямо януари 2020 г. е минус 0.6%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2020 - януари 2021 г. спрямо периода февруари 2019 - януари 2020 г. е 1.3%.
По данни на НСИ хармонизираният индекс на потребителските цени за януари 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Годишната инфлация за януари 2021 г. спрямо януари 2020 г. е минус 0.4%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2020 - януари 2021 г. спрямо периода февруари 2019 - януари 2020 г. е 0.9%.

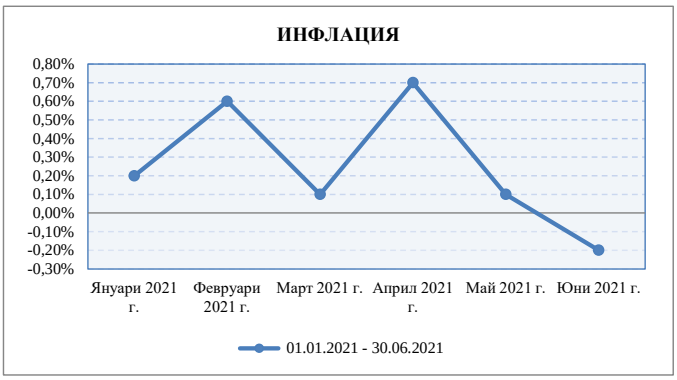
Индексът на потребителските цени за февруари 2021 г. спрямо януари 2021 г. е 100.6%, т.е. месечната инфлация е 0.6%. Инфлацията от началото на годината е 0.8%, а годишната инфлация за февруари 2021 г. спрямо февруари 2020 г. е минус 0.1% .Средногодишната инфлация за периода март 2020 - февруари 2021 г. спрямо периода март 2019 - февруари 2020 г. е 1.0%.
Хармонизираният индекс на потребителските цени за за февруари 2021 г. спрямо януари 2021 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.7%, а годишната инфлация за февруари 2021 г. спрямо февруари 2020 г. е 0.2%. Средногодишната инфлация за периода март 2020 - февруари 2021 г. спрямо периода март 2019 - февруари 2020 г. е 0.7%.

Индексът на потребителските цени за март 2021 г. спрямо февруари 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (март 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.9%, а годишната инфлация за март 2021 г. спрямо март 2020 г. е 0.6% .
Средногодишната инфлация за периода април 2020 - март 2021 г. спрямо периода април 2019 - март 2020 г. е 0.8%..
Хармонизираният индекс на потребителските цени за март 2021 г. спрямо февруари 2021 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (март 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.8%, а годишната инфлация за март 2021 г. спрямо март 2020 г. е 0.8% . Средногодишната инфлация за периода април 2020 - март 2021 г. спрямо периода април 2019 - март 2020 г. е 0.5%.

Индексът на потребителските цени за април 2021 г. спрямо март 2021 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (април 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.6%, а годишната инфлация за април 2021 г. спрямо април 2020 г. е 2.0%. Средногодишната инфлация за периода май 2020 - април 2021 г. спрямо периода май 2019 - април 2020 г. е 0.8%.
Хармонизираният индекс на потребителските цени за април 2021 г. спрямо март 2021 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (април 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.6%, а годишната инфлация за април 2021 г. спрямо април 2020 г. е 2.0%. Средногодишната инфлация за периода май 2020 - април 2021 г. спрямо периода май 2019 - април 2020 г. е 0.6%.

Индексът на потребителските цени за май 2021 г. спрямо април 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (май 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за май 2021 г. спрямо май 2020 г. е 2.5%. Средногодишната инфлация за периода юни 2020 - май 2021 г. спрямо периода юни 2019 - май 2020 г. е 0.9%.
Хармонизираният индекс на потребителските цени за май 2021 г. спрямо април 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (май 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за май 2021 г. спрямо май 2020 г. е 2.3%. Средногодишната инфлация за периода юни 2020 - май 2021 г. спрямо периода юни 2019 - май 2020 г. е 0.7%.

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

	Хармонизираният индекс на потребителските цени за юни 2021 г. спрямо май 2021 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0%. Инфлацията от началото на годината (юни 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за юни 2021 г. спрямо юни 2020 г. е 2.4%. Средногодишната инфлация за периода юли 2020 - юни 2021 г. спрямо периода юли 2019 - юни 2020 г. е 0.8%.  *Източник:НСИ
ВАЛУТЕН РИСК	Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути. Валутният риск ще има влияния върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да подържа 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. Европейската централна банка на 10.07.2020 г. излезе с Комюнике, със следното съдържание: „По искане на българските власти финансовите министри на държавите-членки от еврозоната, президентът на Европейската централна банка и финансовите министри и управителите на централните банки на Дания и България решиха единодушно да включат българския лев във Валутен механизъм II (ВМ II). В процеса на вземане на това решение бе включена Европейската комисия и бяха проведени консултации с Икономическия и финансов комитет. Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро = 1.95583 лева. Около този централен курс на лева ще бъде поддържан стандартният диапазон от плюс или минус 15 процента. След внимателна оценка на адекватността и устойчивостта на валутния борд в България, бе прието, че България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд, като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към ЕЦБ“. На 16.09.2020 г. правителството одобри последващите ангажименти, които страната ни следва да изпълнява след присъединяването към ERM II и Банковия съюз, считано от 10 юли 2020 г., както и План за действие с конкретни мерки по тях. В плана влиза продължаване на реформите в небанковия финансов сектор, управлението на държавните предприятия, несъстоятелността и борбата с изпирането на пари. Заложени са и мерки за адресиране на констатираните правни несъответствия в Конвергентните доклади на ЕЦБ и ЕК от 2020 г. Ангажиментите, поети от страната, са съгласувани след преговори с европейските партньори, включително и с членовете на еврогрупата и представителите на Дания. Договорените последващи ангажименти не се различават съществено от тези, одобрени на 1 юли от правителството като основа за водене на преговори. Те са естествено продължение и надграждане на вече предприетите, преди присъединяването ни към ERM II, мерки. Изпълнението на Плана за действие, включващ мерки за изпълнение на последващите ангажименти на България след присъединяването към Валутния механизъм II ще бъде част от условията за последващото приемане на страната ни в еврозоната и въвеждане на еврото, след изпълнение на всички критерии за конвергенция, в съответствие с член 140 от Договора за функционирането на Европейския съюз. Брутният външен дълг към даден момент отразява размерът на текущите и безусловни задължения, изискващи плащане(ия) на главница и/или лихва от дебитора в даден бъдещ момент, които се дължат на нерезиденти от резидентите на дадена икономика. Високият брутен външен дълг е предпоставка за потенциални проблеми с изплащането на задълженията, особено когато съществува значителен валутен риск. По данни на БНБ от 28.06.2021 г. брутният външен дълг в края на април 2021 г. е 844.6 млн. евро (2.2%) по-малко в сравнение с края на 2020 г. (38 445.9 млн. евро, 63.4% от БВП). В края на април 2021 г. дългосрочните задължения са 28 782.8 млн. евро (76.5% от брутния дълг, 44.7% от БВП), като намаляват с 492.8 млн. евро (1.7%) спрямо края на 2020 г. (29 275.6 млн. евро, 76.1% от дълга, 48.3% от БВП). Краткосрочните задължения възлизат на 8818.5 млн. евро (23.5% от брутния дълг, 13.7% от БВП) и намаляват с 351.8 млн. евро (3.8%) спрямо края на 2020 г. (9170.3 млн. евро, 23.9% от дълга, 15.1% от БВП).

ДАНЪЧЕН РИСК	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.
РИСК COVID-19	С цел ограничение на разпространението на COVID-19, през пролетта на 2020 г. България въведе извънредно положение. То продължи от 13 март до 13 май 2020 г. След този период извънредното положение бе заменено от извънредна епидемична обстановка, която бе удължена до 31 юли 2021 г. Това развитие на ситуацията в България се отрази неблагоприятно върху дейността на дружествата, засили въздействието на всички по-горе изброени рискове върху дейността и увеличи несигурността по отношение на приходите, сроковете за изпълнение, достъп до финансиране, връзки с контрагенти и осъществяването на доставки. След тежка втора и трета вълна от случаи на заразени и частичен локдаун, към момента почти всички ограничителни мерки са отменени. След тежка втора и трета вълна от случаи на заразени и частичен локдаун, към момента повечето ограничителни мерки са отменени. На 09 юли 2021г. Министерството на здравеопазването публикува Национален план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2. Планът е разработен с цел превенция, след като бяха локализирани различни варианти на вируса и реалната опасност от разпространението им и в нашата страна. В Плана са направени анализ и оценка на рисковете, както и на наличните ресурси на здравната система. Целта е да има предвидимост както за гражданите, така и за бизнеса. Съгласно Националния план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2, колко интензивна ще бъде евентуална следваща епидемична вълна зависи от фактори като: 1. Обхват на ваксинацията срещу COVID-19; 2. Прилагане на т. нар. не-фармацевтични мерки; 3. Ниво на колективния имунитет, придобит по естествен път след инфектиране с SARS-CoV-2.

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

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

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

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

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

„ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН" АД е зависимо от общите тенденции в сектора на енергетиката.

ЕКОЛОГИЧЕН РИСК

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

напредък в областта на енергийната ефективност и дела на разходите за научно-изследователска и развойна дейност.

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

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

ЦЕНОВИ РИСК

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

Цена на електрическа енергия

Преференциални цени на електрическата енергия

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

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

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

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

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

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

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

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

В случай, че който и да е от лицензите на Дружеството бъде отнет, това ще доведе до невъзможност на „ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН" АД да осъществява дейността си

в съответната насока и респективно – до понижаване на планирания и реалния финансов резултат.

ЗАВИСИМОСТ ОТ КЛЮЧОВ ПЕРСОНАЛ

Напускането или освобождаването на ключови служители, заети с основната дейност би могло в краткосрочен план да окаже негативно влияние върху плавното осъществяване на дейността на компанията и на качественото реализиране на предприетия пакет от мерки за 2020 г. за подобряване състоянието на „ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН" АД.

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

ЗАВИСИМОСТ ОТ ДОСТАВЧИЦИ

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

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

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

ЛИКВИДЕН РИСК

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

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

ВЛИЯНИЕ НА COVID-19 ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ДРУЖЕСТВОТО

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

В приетия Национален план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2 е обърнато сериозно внимание на риска от разпространение на следваща пандемична вълна, предизвикана от нови варианти на SARS-CoV-2. В тази връзка и предвид епидемичната обстановка в страната, е възможно въвеждане на ограничителни мерки, които ще влияят осезателно и на дейността на "ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН" АД. Например:

въвеждане на ограничения за присъствено изпълнение на служебни задължения от страна на персонала засягащи определени населени места или цялата страна, ограничения при пътувания в рамките на страната и други.

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

Предвид трудността за предвиждане на хода на събитията, Дружеството ще се старае да прилага предварително одобрен план за действие, основаващ се на Националния план за справяне с пандемията от SARS-CoV-2 и предвидените в него мерки.

5. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

През отчетния период дружеството няма сключени сделки между свързани лица.

Дата на съставяне: 28.07.2021 г.

Изпълнителен директор .....
/Йордан Василев/