

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА

НА “ТОПЛОФИКАЦИЯ – ПЛЕВЕН” ЕАД

**ЗА ЧЕТВЪРТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА
2013 Г.**

РАЗДЕЛ ПЪРВИ

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1.Предмет на дейност

“Топлофикация – Плевен” ЕАД е търговско дружество на територията на гр. Плевен с предмет на дейност – комбинирано производство, разпределение и пласмент на топлоенергия и електроенергия за промишлеността и комунално-битовия сектор изразяващи се в следното:

- * “Производство на електрическа и топлинна енергия” съгласно Лицензия издадена с Решение № Л-058/08.01.2001 година на Държавна комисия за енергийно регулиране - София за срок от 20 години.

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

- * Разпределение и пласмент на топлинна енергия

- * Ремонт на енергийни и топлофикационни съоръжения

- * Инженерингова дейност

- * Инвестиции и търговска дейност

За осъществяване на дейността в топлоизточника са монтирани:

- * Газова Турбина с електрическа мощност 32 МВт и Котел-утилизатор с производителност до 72 тона пара на час и 10 МВт топлинна енергия с топлоносител гореща вода;

- * 4 броя парни котли, в т.ч. 2 броя с производителност 75 т/ч и 2 броя с производителност 120 т/ч;

- * 3 броя парни турбини с единична мощност 12 МВт

- * бойлерна уредба с обща топлинна мощност 128 МВт

Топлинната енергия произвеждана от “Топлофикация-Плевен” ЕАД се предоставя на потребителите с топлоносител гореща вода и топлоносител водна пара.

С топлоносител гореща вода, с температура определена по температурен график 130/70 °С се подава на потребителите за отопление и битово горещо водоснабдяване в гр. Плевен по две топлофикационни магистрали. Първа градска топлофикационна магистрала с диаметър Ду 600 мм. и Втора градска топлофикационна магистрала с диаметър Ду 800 мм. Минималния диаметър на топлопреносната мрежа е Ду 40 мм.

Общата дължина на топлопреносната мрежа е 182 218 метра. От тях 846 м. е въздушно положена, 138 104 м. е положена в непроходим канал и 43 268 м. е изпълнена с предварително изолирани тръби, безканално полагане.

Топлинна енергия с топлоносител водна пара с параметри налягане $P=0.8$ МПа и температура $T=240$ °С се подава към промишлените потребители по три парни и кондензни магистрали. Парните магистрали са с обща дължина 10 236 м и с диаметър от Ду 150 мм. до Ду 400 мм. Кондензната магистрала е с обща дължина 8 906 м. и диаметър от Ду 50 мм. до Ду 150 мм.

Към 31.12.2012 г. към "Топлофикация – Плевен" ЕАД са включени за отопление и БГВ 1 253 абонатни станции, от които 1 102 за жилищни нужди и 151 за стопански нужди с 30 330 бр. потребители и отопляем обем 5 584 869 м³. Към същата дата напълно отказали се от ползване на топлинна енергия от 2002 г. с декларация по чл.153, ал.2 от ЗЕ са 61 абонатни станции и 95 отклонения включени към други абонатни станции. Временно отказали се от топлинна енергия за сезон 2012/2013 г. са 28 бр. абонатни станции.

"Топлофикация – Плевен" ЕАД произвежда електроенергия като съпътстващ продукт на производството на топлинна енергия и е участник в регулирания пазар на електрическа енергия. Произведената от парните турбини енергия се продава на ЧЕЗ Електро България, а произведената от газотурбинната инсталация електроенергия се продава на НЕК-ЕАД. Дружеството има сключени договори за изкупуване на произведената електрическа енергия.

По фирмена регистрация Предметът на дейност на "Топлофикация-Плевен" ЕАД 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.

2. Структура на капитала

Наименование на предприятието:"ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН" ЕАД

Държава на регистрация на предприятието:Република България

Седалище и адрес на регистрация: гр. ПЛЕВЕН, ул. „ИЗТОЧНА ИНДУСТРИАЛНА ЗОНА" № 128

Място на офис или извършване на стопанска дейност : гр. ПЛЕВЕН, ул. „ИЗТОЧНА ИНДУСТРИАЛНА ЗОНА" № 128

"Топлофикация-Плевен" ЕАД е регистрирано еднолично акционерно дружество с капитал 19 841 689 лв. и следното разпределение на собствеността:

Акционер /Съдружник /	Брой акции/дялове	Стойност	Платени	Относителен дял
КОРНВОРС ЛТД	19841689	1,00 BGN	19841689	100%
ОБЩО:	19841689	1,00 BGN	19841689	100%

През четвъртото тримесечие на 2013 година не са настъпили изменения в основния капитал на дружеството, спрямо предходния отчетен период.

3. Организация и управление

Управителните органи на „ТОПЛОФИКАЦИЯ ПЛЕВЕН“ ЕАД са:

Общо събрание на акционерите / Общо събрание на съдружниците / Управител / Едноличен собственик

Съвет на директорите в състав :

1. инж. ВАЛЕНТИН ГЕОРГИЕВ ТЕРЗИЙСКИ
2. “КОРНВОРС”ЛТД
3. инж. ИВАН АТАНАСОВ ГЕТОВ

Изпълнителен директор на дружеството е:

Инж. ВАЛЕНТИН ГЕОРГИЕВ ТЕРЗИЙСКИ

Дружеството се представлява от Инж. ВАЛЕНТИН ГЕОРГИЕВ ТЕРЗИЙСКИ

Брой служители - 204

Клонове регистрирани по ТЗ - НЯМА.

4. Информация за важни събития, настъпили през последното тримесечие с натрупване от началото на финансовата година, както и тяхното влияние върху резултатите във финансовия отчет.

Няма настъпили такива събития.

5. Важни събития, настъпили след датата на изготвяне на финансовия отчет, които биха рефлектирали върху резултата на дружеството през следващия отчетен период.

Не са настъпили такива събития.

РАЗДЕЛ ВТОРИ

РИСКОВИ ФАКТОРИ

Риските, свързани с развитието на Дружеството, се разделят на:

- систематични (произтичащи от пазара) - зависят от колебанията в икономиката като цяло;
- несистематични - представляват частта от общия риск, която е специфична за дружеството и за отрасъла, в който то оперира, и се разделят на секторни и индивидуални.

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 ръководния екип на "Топлофикация-Плевен" ЕАД. Влиянието на систематичните рискове може да бъде ограничено чрез събирането и анализирането на текущата информация за макросредата, както и чрез използване на прогнози от независими източници за състоянието на икономиката като цяло.

Политически риск

Това е рискът, който отразява влиянието на политическите процеси в страната върху възвръщаемостта от инвестициите – риск от политическа дестабилизация, промени в управлението и/или в законодателството, икономическата политика и данъчната система.

Пътят и основните приоритети на бъдещата икономическа политика са последователни и зависят до голяма степен от препоръките на Европейската Комисия и Международния Валутен Фонд. Поетите ангажменти и изискванията във връзка с членството на страната ни в ЕС предполагат подобряване на бизнес климата в страната и улесняване на бизнеса и предприемачеството.

Макроикономически риск

Това е рискът от макроикономически сътресения, които се измерват с реализирания икономически растеж, увеличаване/намаляване на производителността и доходите на населението и др. Положителните/негативните тенденции в макроикономическата обстановка влияят на пазарното представяне и на крайните резултати от дейността на всички сектори в икономиката.

Основните постижения на страната, които се отбелязват от международните рейтингови агенции, са: стабилизирането на финансовата система, ниския размер на външния дълг спрямо БВП, подобрената платежоспособност, благоприятната среда за директни чуждестранни инвестиции.

Инфлационен риск

Това е рискът от намаление на покупателната сила и обезценка на местната валута. Рискът от повишаване на инфлацията води до обезценяване на направените инвестиции или стойността на спестяванията във времето и намаляване на реалната им доходност. Хармонизираният индекс на потребителските цени показва, че през 2012 г. инфлацията в България е била 2.4% - данни на Евростат. Въпреки положителните тенденции, касаещи инфлационния индекс, следва да се отчете, че отвореността на българската икономика към чуждестранни стоки и енергийни източници и фиксирания курс на лева към еврото пораждат риск от внос на инфлация. Предвид ангажиментите на страната да стане член на ЕВС и свързаните с това изисквания спрямо инфлацията, може да се очакват мерки от страна на БНБ и правителството за задържане на инфлацията в определените рамки (Маастрихтските критерии за членство в ЕВС). Въпреки това всеки инвеститор в ценни книжа на българския пазар би трябвало добре да осмисли и отчете както текущите нива на инфлационния риск, така и бъдещите възможности за неговото проявление.

Валутен риск

Този риск е свързан с възможността приходите и разходите на икономическите субекти в страната да бъдат негативно повлияни от промените на валутния курс на националната валута. За България конкретно, това е риск от преждевременен отказ от условията на паричен съвет при фиксиран курс на националната валута 1.95583 лв. за 1 евро, който действа от 1997 г. с цел ограничаване на паричното предлагане, като първоначално курсът на лева е фиксиран към германската марка и след това към единната европейска валута. Поддържането на системата на валутен борд се счита за един от съществени елементи на провежданата икономическа реформа и изисква продължаваща политическа подкрепа за водената стабилизационна политика. Поддържането на валутния борд доведе до значително намаляване на инфлацията, подпомогна постигането на устойчив растеж на БВП и редуцирането на бюджетния дефицит. Предвид приетата политика от страна на Централната Банка, очакванията са за запазване на паричния съвет до приемането на страната в ЕВС. Фиксираният курс на лева към еврото носи 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.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността лихвените равнища, при които емитентът финансира своята дейност, да се увеличат и в резултат на това нетните доходи на компанията да намалеят. Макар лихвеният риск да е част от риска, свързан с макросредата поради това, че основна предпоставка за промяна в лихвените равнища е промяна в макроикономическото състояние като цяло, компанията може да предприеме мерки за намаляване на влиянието на евентуално повишаване на лихвените равнища. През последните години лихвените нива в страната са стабилни, като се очаква присъединяването на страната ни към еврозоната да окаже допълнително положително влияние върху запазването на стабилността на лихвените равнища в България. „Топлофикация-Плевен“ ЕАД управлява лихвения риск посредством балансирано използване на различни източници на финансиране.

Данъчен риск

Данъците, плащани от фирмите в България включват корпоративния данък, местни данъци и такси, данък добавена стойност, акцизи, износни и вносни мита. От определящо значение за финансовия резултат на „Топлофикация-Плевен“ ЕАД е запазването на текущия данъчен режим. Понастоящем корпоративният данък в България е 10%.

Влияние на глобалната икономическа криза

Световната икономическа криза се отрази негативно върху пазарните субекти в България и бизнес перспективите пред тях. Кризата доведе до спад на БВП на страната, драстично намаление на преките инвестиции в България, увеличаване на равнището на безработицата и намаление на разполагаемия доход на наслението. Множество сектори на икономиката бяха засегнати, като най-силно отражение имаше върху пазара на недвижими имоти и строителния сектор. В периода на ръст и подем на икономиката между 2003 г. и 2007 г. инвестициите в недвижими имоти и тези в сектора на услугите бяха движещите сили за регистрирания шестпроцентен среден ръст на БВП. В разгара на кризата и в резултат на високата безработица домакинствата ограничиха разходите си, което доведе до свиване на потреблението и множество проблеми пред различните сектори на икономиката. В тази връзка съществува риск от спад в продажбите на „Топлофикация-Плевен“ ЕАД.

Кредитен риск

Кредитният риск е непосредствено свързан с коментираното влияние на глобалната икономическа криза – това е рискът от затруднение или невъзможност икономическите субекти да изплащат задълженията си в пълен размер и навреме. Такъв риск би засегнал Топлофикация-Плевен ЕАД, в случай че клиентите на компанията не изплащат дължимите суми към нея, съответно за Дружеството възникват нарастващи вземания и нестабилни парични потоци.

Фискален риск

Фискалната политика представляват мерките, предприети от Държавата за регулиране и контролиране на държавния бюджет на страната. Фискалният риск произлиза от възможността държавата систематично да води небалансирана фискална политика, която да доведе до дефицити и съответно до натрупването на голям публичен дълг. Фискалният риск до голяма степен зависи от политиката следващото правителство по отношение на публичните финанси.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

Бизнес риск

Бизнес рискът или още наречен отраслов риск, е свързан със състоянието и тенденциите в развитието на отрасъла. Бизнес рискът се определя от особеностите на отрасловите суровини и материали, конкуренцията в сектора, наличието и цената на специалистите, еластичността на търсенето на продукцията, достъпа до финансиране, технологиите и рентабилността на сектора.

Секторът, в който оперира „Топлофикация-Плевен“ ЕАД е топлоенергетиката, електроенергетиката и топло- и електропроизводството. За тази индустрия е характерна по-малка цикличност в сравнение с други отрасли на икономиката. Въпреки това на сектора се отразява промяната в покупателната способност на населението, която беше понижена в последните две години в следствие на кризата. Извършващото се реструктуриране на икономиката през последните години, повишението на енергийната ефективност и световната финансова криза доведоха до тенденция за намаляване на потреблението на електроенергия. Мерките за енергоспестяване, както и санирането на апартаментите на все повече домакинства допринасят за намалението на топлоенергия.

През последните години компанията се опитва да намали производствените си разходи като модернизира основните производствени мощности и оборудване с цел постигане на по-добра ефективност на производството на топло и електро-енергия, както и с цел опазване на околната среда чрез по-екологично производство, което също ще спомогне за увеличаване на рентабилността.

Специфичен фирмен риск

Специфичният фирмен риск е свързан с естеството на дейност на Дружеството. За всяко дружество е важно възвръщаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Търсенето на продукцията, произвеждана от „Топлофикация-Плевен“ ЕАД, се характеризира с относителна постоянност. Въпреки конкуренцията в сектора, „Топлофикация-Плевен“ ЕАД се стреми да запазва и да увеличава квотата за

производство, която се предоставя на крайните снабдители за задоволяване на потребностите от топло и електроенергия в страната.

Финансов риск (или кредитен риск)

Финансовият риск представлява допълнителната несигурност в случаите, когато фирмата използва привлечени или заемни средства. Тази допълнителна финансова несигурност допълва бизнес риска. Когато част от средствата, с които фирмата финансира дейността си, са под формата на заеми или дългови ценни книжа, то плащанията за тези средства представляват фиксирано задължение.

Приемливата или "нормалната" степен на финансовия риск зависи от бизнес риска. Ако за фирмата съществува малък бизнес риск, то може да се очаква, че инвеститорите биха били съгласни да поемат по-голям финансов риск и обратно. Това е рискът, произтичащ от невъзможността на дадено дружество да посрещне задълженията си по обслужване на привлечените средства. Тази финансова несигурност допълва бизнес риска.

Високото равнище на финансова автономност и съответно ниското ниво на финансова задължениост са предпоставка за възможността на Дружеството да плаща регулярно своите дългосрочни задължения. Рискът от невъзможност за посрещане на текущите задължения на Дружеството може да настъпи както при значително забавяне на плащанията от страна на клиентите, така и при неправилно управление на паричните потоци от дейността на компанията. Неправилното управление на паричните потоци и евентуално настъпването на ликвидна криза могат да доведат до непредвидени загуби и пропуснати ползи за Дружеството. Противоположност на риска от намалена ликвидност може да бъде постоянното поддържане на минимални парични наличности и правилното управление на паричните потоци.

Към момента дружеството няма просрочени задължения. „Топлофикация-Плевен“ ЕАД генерира достатъчно парични потоци, управлявани професионално, за да може да покрие своите задължения. Ръководството на Дружеството има кредитна политика да оценява и контролира кредитния риск.

Оперативен риск

Оперативният риск е свързан със загуби или непредвидени разходи, свързани с измами, съдебни дела или проблеми в текущото управление и контрол.

Разрастването на всяка компания носи три основни риска:

- риск от невъзможност да се посрещнат растящите нужди на бизнеса от оборотни средства;

- риск от загуба на контрол и/или визия за продължителен растеж от страна на мениджмънта;
- риск от затруднения при наемането на квалифициран персонал.

Компанията полага значителни усилия, за да управлява ефективно всички изброени рискове на растежа. Предприемат се мерки с цел намаляване на текучеството при основния производствен персонал.

Инвеститорите на нововъзникващи пазари, какъвто е българския, следва да бъдат запознати, че тези пазари са обект на по-голям риск в сравнение с развитите пазари. Този по-голям риск е възможно да включва значителни правни, икономически и политически рискове. Освен това неблагоприятното политическо или икономическо развитие в други страни може да има значително негативно влияние върху БВП на България, нейната външна търговия и икономика като цяло. Лицата, които биха инвестирали в ценни книжа на Дружеството, трябва да отчитат влиянието на основните рискове за Дружеството върху инвестициите си.

РАЗДЕЛ ТРЕТИ

РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА

I. ОСНОВНА ДЕЙНОСТ

Произведените и реализирани количества топлоенергия и електроенергия от "Топлофикация-Плевен" ЕАД през четвърто тримесечие на 2013 година са:

НАТУРАЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ			IV-то тримесечие 2013 година
Топлинна енергия	Бруто	МВтч.	128828
	Нето	МВтч.	64697
	Загуби	МВтч.	58181
	Загуби	%	45,16
Електри- ческа енергия	Бруто	МВтч.	59589
	Нето	МВтч.	54952
	С.Н.	МВтч.	4637

Разпределението на реализираната топлоенергия с топлоносител топла вода по видове потребители е както следва:

Видове потребители	Мярка	IV-то тримесечие 2013 година
Население	МВтч.	46497
Бюджетни организации	МВтч.	7806
Стопански организации	МВтч.	4495
Общо	МВтч.	58798

Стойността на реализираната продукция през четвърто тримесечие на 2013 година от “Топлофикация-Плевен” ЕАД е в размер на 16 440 хил. лв., която разпределена по групи потребители е показана в следната таблица.

Потребители	Мярка	Стойност	Относителен дял %
1. Ел. енергия	Хил. лв.	12479	76%
2. Топлоенергия в т.ч.	Хил. лв.	3961	24%
• Битови	Хил. лв.	2764	70%
• Бюджетни	Хил. лв.	468	12%
• Стопански г. вода	Хил. лв.	306	8%
• Промислени пара	Хил. лв.	423	11%
3. Нетни приходи от продукция	Хил. лв.	16440	100%

“Топлофикация - Плевен” ЕАД е дружество с комбиниран цикъл на производство на топлоенергия и като съпътстващо електроенергия.

- Продажбата на електрическа енергията се извършва на основание Договор за продажба на електрическа енергия сключен с НЕК ЕАД.
- Изкупуването на електрическа енергията се извършва на основание Договор за изкупуване на електрическа енергия №3 от 1.07.2007 г. с “ЧЕЗ Електро България” АД в качеството си на краен снабдител с електрическа енергия.

Клиентите на дружеството по отношение на потреблението на топлоенергия към 31.12.2013 г. са:

	брой потребители
Промислени	15
Стопански	1 569

В т.ч.Бюджетни	159
Битови абонати	28 761

2. ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

За четвърто тримесечие на 2013 година, съгласно неконсолидирания финансов отчет на "Топлофикация-Плевен" ЕАД финансовият резултат от дейността е загуба в размер на 3519 хил. лв, като към 31.12.2013 г. дружеството отчита печалба в размер на 5 993 хил. лева. Основната причина за отчетената загуба за последното четиримесечие е авария в резултат на преждевременното изразходване на ресурса на използваната в когенерацията на "Топлофикация-Плевен" ЕАД газова турбина , която беше в престой от 19.10.2013 г. С цел минимизиране на престоя на най-ефективното съоръжение на дружеството беше постигната договореност с Дженерал Електрик САЩ за използване на турбина под наем и последващото закупуване на съоръжението от производителя. Това осигури от 23.11.2013 год. непрекъсната работа на съоръженията на "Топлофикация-Плевен" ЕАД с оглед обезпечаване на отоплителния сезон, запазване на ниските стойности на топлоенергията за населението на гр. Плевен, определени от ДКЕВР и гарантиране на сигурността на енергийната система на Р България.

Общите приходи на дружеството през четвъртото тримесечие на 2013 год. са в размер на 17 774 хил. лв., като към 31.12.2013 г. възлизат на 87 035 хил. лв., в т.ч.:

<i>Вид приход</i>	<i>IV-то тримесечие в хил.лева</i>	<i>към 31.12.2013 г. в хил.лева</i>
Продажба на продукция	16 440	76 862
Стоки	3	15
Услуги	260	527
Други продажби	379	8 777
Финансови приходи	693	854

Относителният дял на приходите от продажба на продукция за отчетния период е 92% от общите приходи.

За отчетния период общо разходите за дейността са 21 293 хил. лв., като към 31.12.2013 г. възлизат на 80 444, в т.ч.:

<i>Вид разход</i>	<i>IV-то тримесечие в хил.лева</i>	<i>към 31.12.2013 г. в хил.лева</i>
Разходи за материали	14 946	60 364
Външни услуги	366	1 902
Амортизации	741	3 026

Възнаграждения за персонала	679	2 627
Осигуровки за сметка на работодателя	112	431
Други разходи	2 849	3 992
Финансови разходи	1 807	2 876

Поради спецификата на производството разходите за природен газ са основното перо в общата себестойност на продукцията и за четвърто тримесечие те са 14 327 хил. лв.

В края на четвърто тримесечие на 2013 година активите на "Топлофикация-Плевен" ЕАД са 131 864 хил.лв.

Собственият капитал на база неконсолидирания финансов отчет към 31.12.2013 год. Възлиза на 53 507 хил. лв.

3. ЧОВЕШКИ РЕСУРСИ

Наетите лица по трудови договори към 31.12.2013 година са 204 души, в т.ч. производствен персонал 161 души.

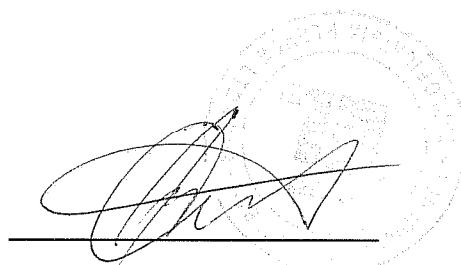
Разходите за трудови възнаграждения на персонала на "Топлофикация-Плевен" ЕАД към 31.12.2013 година е в размер на 2 627 хил лв. и начислени за тях осигуровки 431 хил.лв.

4. ИЗСЛЕДВАНЕ ЗА РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През четвърто тримесечие на 2013 година "Топлофикация-Плевен" ЕАД не е извършвала изследвания и развойна дейност.

гр.Плевен

31 януари 2014 год.



ВАЛЕНТИН ТЕРЗИЙСКИ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР
на "ТОПЛОФИКАЦИЯ-ПЛЕВЕН" ЕАД