

Бележки към финансовите отчети

8. Печалба/(загуба) за периода

Отчетени активи и пасиви по отсрочени данъци

Активите и пасивите по отсрочени данъци се разпределят по следния ред:

В хиляди лева	Активи		Пасиви		Нетно	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Търговски и други вземания	91	90			(91)	(90)
Отсроч. Пасиви -отпуски	58	96			(58)	(96)
Отсроч. Пасиви – амортиз.			1,222	1,410	1,222	1,410
Данъчна загуба	791	0			(791)	0
Други доходи и разходи тек. год.	11	0			(11)	0
Данъчни активи / (пасиви)	951	186	1,222	1,410	271	1,224

Данъчната ставка за изчисляване на активите и пасивите по отсрочени данъци, която прилага Дружеството, е в съответствие с действащото законодателство и е 10% . Загубата за 2012 г. е в размер на 8, 538 хил лв., при печалба 2, 026 хил. лв. за 2011 год.

9. Дълготрайни материални активи

В хиляди лева	Земни	Сгради	и Машини и	и Съоръжения	Транспортни	Други ДМА	Общо
	конструкции	оборудване	и средства				
Салдо към 01 Януари 2011г.	1,134	21,001	175,678	19,687	14,869	1,617	233,985
Покупки			226	42	451	9	728
Отписани					(8)	0	(8)
Салдо към 31 Декември 2011 г.	1,134	21,001	175,904	19,729	15,312	1,626	234,706
Салдо към 01 Януари 2012 г.	1,134	21,001	175,904	19,729	15,312	1,626	234,706
Покупки		6	11,801	1,332	713	6	13,858
Продажба	(4)						(4)
Увеличение последваща оценка			31,659	5,146			36,805
Салдо към 31 Декември 2012 г.	1,130	21,007	219,364	26,207	16,025	1,632	285,359
Амортизация							
Салдо към 01 Януари 2011 г.	0	4,932	85,411	13,555	7,598	1,509	113,005
Амортизация за годината	0	375	8,419	478	878	39	10,189
Отписани					(8)		(8)
Салдо към 31 Декември 2011 г.	0	5,307	93,830	14,033	8,468	1,548	123,186

Бележки към финансовите отчети

Салдо към 01 Януари 2012 г.	0	5,307	93,830	14,033	8,468	1,548	123,186
Амортизация за годината	0	375	8,539	521	862	28	10,325
Отписани (преоценка)			(132)	(7)			
Салдо към 31 Декември 2012 г.	0	5,682	102,237	14,547	9,330	1,576	133,372

Балансова стойност

Към 31 Декември 2011 г.	1,134	15,694	82,074	5,696	6,843	79	111,520
Към 31 Декември 2012 г.	1,130	15,325	117,127	11,660	6,695	56	151,993

В състава на ДМА тези на ТЕЦ- БОБОВ ДОЛ ЕАД е в размер на 151 993 хил лв. ГРАНД ЕНЕРДЖИ ДИСТРИБЮШЪН и Глобал Енерджи Дистрибушън нямат ДМА към 31.12.2012 г.

Заложени машини и оборудване

Към 31 Декември 2012 г. Дружеството ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ има заложени дълготрайни активи в полза на облигационен заем както следва :

Ипотека върху ПД ЕНЕРГО , застроена площ и прилежащи терени. Ипотеката е учредена на дата 10.04.2012 г. с нотариален акт дело 41/2012 – Нотариус Евтим Китов с район на действие Районен съд Дупница . Пазарната стойност на ПД Енерго – 1 480 хил лв. по оценка на лицензиран оценител.

Залог върху Турбогенератор 3 (Парна турбина , Генератор, Възбудител и система за смазване) – Особения залог е учреден с договор за особен залог между ТЕЦ- БОБОВ ДОЛ и Емпорики Банк ЕАД – изпълняващ функциите довереник на облигационерите. Пазарната стойност на Турбогенератор 3 е 5 824 хил лв. по оценка на оценител. Съотношението обезпечение / облигационен заем е 209 %.

ГРАНД ЕНЕРДЖИ ДИСТРИБЮШЪН и Глобал Енерджи Дистрибушън нямат заложени активи.

Бележки към финансовите отчети

Към 31 декември 2012 и 2011 г. разходите за придобиване на ДМА включват :

В хиляди лева

<u>Наименование обект</u>	<u>Салдо</u> <u>31.12.2011</u>	<u>Напр.</u> <u>разходи</u>	<u>Отчетен</u> <u>актив</u>	<u>Салдо</u> <u>31.12.2012</u>
Монтаж жп везна	12	0	0	12
СПТОСВ	3,517	0	0	3,517
Газови турбини	73	0	0	73
Лента въгл. Склад	10	0	0	10
Надгр. Ст. Каменик 645 VIII-ет.	234	2	0	236
Аспир. Преч. Инсталация	30	0	0	30
Нов размразителен тунел	10	0	0	10
Пречиствателна станция	50	0	0	50
Реконструкция валково сито	113	0	0	113
Разтоварище сярна киселина	29	0	0	29
Обор. водноснабд. на хид. сг.	87	0	0	87
Изграждане на серооч. Инстал.	3,864	8,526	12,390	0
Сгуроотвал Каменик 645	796	40	0	836
Сгуроотвал Каменик 650	192	18	0	210
Други Обекти	15	0	0	15
Сгуроотвал Каменик 655	0	175	0	175
Завод за ААБ – аериран автоклав.	0	1	0	1
Подмяна на работни колела на мелещи вентилатори	0	379	379	0
Основен ремонт на ЖП Вагони	0	709	709	0
Закупени ДМА	0	385	385	0
	9,032	10,233	13,863	5,404

Всички обекти са инвентаризирани и се очаква бъдеща икономическа полза. Обект СПТОСВ се доизгражда и се очаква включването му в логистичната нужда (транспортирането или отвеждането) на суровина за инсталацията на сероочистващата система. С оглед на екологични изисквания в започна интензивно инвестиране в изграждане на значителни обекти / СОИ / в сферата на намаляване на вредните емисии изхвърляни в атмосферата, поддържане и изграждане на съществуващият сгуроотвал Каменик.

Бележки към финансовите отчети

10. Дълготрайни нематериални активи

В хиляди лева

	Права върху собственост	Програмни продукти	Общо
Салдо към 01 Януари 2011 г.		287	287
Покупки		4	4
Салдо към 31 Декември 2011 г.	0	291	291
Салдо към 01 Януари 2012 г.		291	291
Покупки		3	3
Салдо към 31 Декември 2012 г.	0	294	294
Амортизация			
Салдо към 01 Януари 2011 г.		259	259
Амортизация за годината		19	19
Салдо към 31 Декември 2011 г.	0	278	278
Салдо към 01 Януари 2012 г.		278	278
Амортизация за годината		4	4
Салдо към 31 Декември 2012 г.	0	282	282
Балансова стойност			
Към 31 Декември 2011 г.	0	13	13
Към 31 Декември 2012 г.	0	12	12

11. Дългосрочни вземания

Дружеството няма дългосрочни вземания към 31.12.2012 г.

12. Материални запаси

В хиляди лева

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Материали	17,859	16,541
Продукция	1	0
Стоки	22	22
Общо :	17,882	16,563

В състава на материалните запаси за 2012 г. влизат запасите на ТЕЦ- БОБОВ ДОЛ ЕАД в размер на 17 882 хил. лв. ГРАНД ЕНЕРДЖИ ДИСТРИБЮШЪН и Глобал Енерджи Дистрибуяън нямат материални запаси.

Бележки към финансовите отчети

13. Търговски и други вземания

В хиляди лева

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Вземания от клиенти и доставчици	20, 172	21, 747
Данъци за възстановяване	829	0
Предоставени търг. Заеми	78, 435	48,252
Други краткосрочни вземания	25, 215	18
	<u>124, 705</u>	<u>70, 017</u>

В състава на вземанията ТЕЦ БОБОВ ДОЛ ЕАД участва с вземания в размер на 124 505 хил. лв. ГРАНД ЕНЕРДЖИ ДИСТРИБЮШЪН участва с вземане в размер на 200 хил. лв. Глобал Енерджи Дистрибуяън няма вземания за 2012 г.

ЗА ТЕЦ –БОБОВ ДОЛ ЕАД

Вземанията по предоставени търговски заеми за 2012 г. са възстановени или реализирани чрез протоколи за прихващане 28 771 хил. лв. новоотпуснатите са в размер на 9 915 хил. лв. Образувано е вземане по сделка с квоти, срещу задължение в случай на възстановяване на заложените квоти по договор с НЮ Експрес Финанс ЕООД.

По търговските заеми са начислени лихви за 2012 г. в размер на 1 347 хил. лв., отчетени в текущата печалба/ загуба. Търговските заеми имат покритие от обезпечен със залог на ценни книжа и/или запис на заповед. Към 31.12.2012 г. няма риск от несъбирането им или не може да бъде преценен такъв. Със започването на инвестиционните обекти тези бързо ликвидни средства (донасящи доходност) са добър инструмент за разплащания на насрещни задължения. Дружеството няма влияние от валутен риск.

14. Пари и парични еквиваленти

В хиляди лева

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Пари в брой	7	2
Банкови сметки	3, 134	4, 357
	<u>3, 141</u>	<u>4, 359</u>

Към 31 Декември 2012 г. няма блокирани парични средства. В състава на паричните средства ТЕЦ- БОБОВ ДОЛ ЕАД е в размер на 3 126 хил. лв. , Гранд Енерджи Дистрибуяън в размер на 10 хил. лв. а Глобал Енерджи Дистрибуяън – 5 хил. лв.

15. Основен капитал

Собственият капитал е на стойност 220,548 хил. лв., при 192,110 хил. лв. за предходната година. Увеличението до голяма степен е в следствие на формиран преоценъчен резерв от оценка на сероочистващата инсталация и формиран резерв за инвестиционни обекти със средства предоставени от едноличния собственик на капитала.

Регистрираният капитал е съставен от 251 400 акции по 10 лв. номинал всяка, собственост на Консорциум Енергия МК АД - 2514000 лв.;

Резерви – включват:

- Законови резерви 3 294 311.47 лв.
- Преоценъчни резерви 143 450 648.89 лв.
- допълнителни резерви 72 644 723.11 лв.

Преоценъчният резерв е формиран от преоценката на ДМА извършена по чл. 33 от отменения закон за счетоводство. През 2003 г. е извършена преоценка по справедливи стойности на имоти, машини, съоръжения и оборудване. С необложения преоценъчен резерв по данъчен амортизационен план в размер на 5 321 827.78 лв. е намалена данъчната балансова стойност на активите към 01.01.2004 г. През 2012 г. бе извършена преоценка по справедлива стойност на имоти, машини и съоръжения (сероочистваща инсталация). Формирания преоценъчен резерв не дава отражение върху данъчния амортизационен план. По счетоводния амортизационен план преоценъчния резерв е в размер на 143 450 648.89 лв. представляващи :

Преоценъчен резерв до 2003 г. – 6 807 830.09 лв.

Еднократна преоценка - 99 697 878.31 лв.

Преоценъчен резерв 2012 г. - 36 944 940.49 лв.

Законови резерви – съгласно чл. 246 о ТЗ регламентира резервите, които акционерните дружества като ТЕЦ – Бобов дол следва да поддържат. Съгласно тези разпоредби, трябва да се поддържат законови резерви в размер на една десета част от основния капитал на Дружеството. Източници на тези резерви могат да бъдат най-малко една десета от печалбата, премии от емисии на акции и облигации, както и други източници, предвидени в устава на Дружеството или по решение на общото събрание.

Допълнителни резерви - Съгласно приватизационния договор и поетите в него ангажименти Собственика на дружеството образува като допълнителен резерв предоставените средства на дружеството за инвестиция в екологични инсталации и до 31.12.2012 г. е образуван резерв в размер 5 501 хил лв.

Неразпределената печалба от минали години е в размер на 7 175 хил. лв., а загубата за текущата година е 8 538 хил. лв.

16. Банкови заеми

През 2012 г. Дружества от групата имат изтеглен банков заем – овърдрафт от ПИБ в размер на 2333333.35 лв. с дата 25.08.2012 г. Дружествата от групата закри тази експозиция. За повече информация относно излагането на Дружествата от групата на лихвен и валутен риск, вижте бележка 18 Финансови инструменти.

В хиляди лева

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Заеми от банки	0	2,333
Облигационен заем	3,500	
	<u>3,500</u>	<u>2,333</u>

Облигационния заем е с банка Доверител – Емпорики Банк АД, покритието на заеми е с ипотека и залог на ДМА в съотношение 209 %.

17. Търговски и други задължения

В хиляди лева

	31 Декември 2012	31 Декември 2011
Задължения към доставчици и клиенти	20,097	11,536
Задължения към персонала	1,269	1,667
Задължения към социалното осигуряване	472	556
Данъчни задължения	872	1,873
Други задължения	56,145	3,137
	<u>78,855</u>	<u>18,769</u>

В други задължения са включени:

- Провизии по съдебни дела 908828.72 лв.
- Други кредитори 52537894.38 лв.
- Задължения по застраховане 1387226.57 лв.
- Дивидент за собственика за 2011 г. (печалба) 1 276 461.20 лв.
- Други задължение 33 894.00 лв.

Дружествата от ГРУПАТА няма дългосрочните задължения по договори за финансов лизинг Дружествата от ГРУПАТА разполага с достатъчен брой изискуеми вземания за издължаване на всеки пасив, няма риск от непогасяването им.

Данъчните задължения са в размер на 872 362.30 лв., в това число:

- ДДФЛ 96 806.45 лв.
- Други данъци (местни и при източника) 775 555.85 лв.

18 Финансови инструменти

Валутни и лихвени рискове

В хода на обичайната дейност на Дружествата от групата не са възниквал съществени валутни и лихвени рискове. Поради това не се използват финансови деривати, които да намалят степента на лихвения и валутен риск за Дружеството. Малките еспозиции носещи валутен риск са в евро, чиито курс е фиксиран към Българския лев. Лихвите по търговските заеми са обезпечени и потвърдени от търговските контрагенти.

Финансови активи

Дружествата от групата не разполагат с финансови активи.

Кредитен риск

Ръководството има кредитна политика да оценява и контролира кредитния риск. Дружествата от групата разполага с обезпечение на отпуснатите търговски заеми. Към датата на изготвяне на баланса няма съществени опасения за нивото на кредитния риск.

19 Ангажименти

Дружествата от групата изпълнява инвестиционна програма, съгласно която капиталовите разходи за 2009 г. са 3060 хил лв, 2010 г. – 1 874 хил лв, 2011 г. – 4 670 хил лв, 2012 – 10, 233 хил лв. Към 31.12.2012 и към дата на издаване на настоящия финансов отчет Дружеството няма съществени финансови поети ангажименти в тази връзка. Забавянето на издаването на Лиценз от ДКЕВР за следващите години, бе основополагащо за изчакващата позиция в която се намираше Дружеството през 2010 г и началото на 2011г. С издаването на такъв през 2011 г. започна интензивното изграждане на сероочистваща инсталация (СОИ). С дата 01.2012 г. с решение 1294 / 01.10.2012 г. на ДНСК – СОФИЯ бе издаден акт за приемане на сероочистващата инсталация без забележки. С тази инсталаци се покриват ангажиментите поети от Р. България по отношение на сероочистващата инсталация.

Споразумение за продажба на електроенергия.

Към настоящия момент цените по които се доставя ел. енергия към обществения доставчи са : Ел. Енергия 84.64 лв/Мвтч; както и Раполагаемост – 16.85 лв./Мвтч.

Зададените квоти от ел. енергия са изпълнени на 100 %, като е реализиран и допълнителен доход от свободния пазар. Съществуват и краткосрочни договори за продажба на ел. енергия които се изпълняват до този момент без съществени затруднения. В края на 2012 г. и началото на 2013 г. потреблението и износа на ел. енергия рязко спаднаха. Това предполага действия насочени към стимулиране на потреблението и износа. До този момент не можем да кажем, че са взети най адекватните мерки за сектор Енергетика.

По отношение на цени на ел. енергия Р. България е на едно от най ниските нива на цени на енергия, съобразно другите държави от ЕС.

Въпроси, свързани с екологията

Закона за защита на околната среда създава нормативна база за осъществяване на контрол върху околната среда и упълномощава Министъра на околната среда да прилага този закон. Понастоящем дружеството изгради сероочистваща инсталация в съответствие с Комплексното Разрешително и подаде заявление за издаване на ново такова което бе издадено с решение 45-Н1-ИО –А0 / 2012 г. за възможна работа с 2 енергийни блок .

Независимо, че Дружеството не е пряка страна по поети ангажменти, императивните изисквания по европейските директиви налагат изграждане на съоръжения за контрол на вредните емисии на газове, изграждане и привеждането в съответствие на депа за отпадъци. С национална програма за изпълнение на изискванията на тези директиви са съгласувани преходни периоди (2007, 2011 и 2014) за привеждане в съответствие с европейските екопрограми. В изпълнение на поетите ангажменти считано от 01.01.2008 г. бе спрян втори блок на централата. От 01.01.2012 г. е спрян още един енергоблок на централата това би отежнило финансово дружеството в обозримо бъдеще, при условие че СОИ не заработи с нужните параметри залегнали в Комплексното разрешително.

20. Свързани лица

Самоличност на свързаните лица

Към 31.12.2012 г. Дружеството има участие в следните дружества:

1. Гранд Енерджи Дистрибушън ЕООД с ЕИН: 201208860 – 100 % от капитала ; притежаващо лиценз за търговия с ел енергия издадена от ДКЕВР - л -349-15 /17.01.2011 г.
2. Глобал Енерджи Дистрибушън ООД с ЕИН : 202245541 Асоциирано дружество 50% собственост на ТЕЦ –БОБОВ ДОЛ
3. Консорциум ЕНЕРГИЯ МК АД – с ЕИН : 1753311136 – Дружество собственик на ТЕЦ- БОБОВ ДОЛ ЕАД

Вземанията от свързани лица към 31.12.2012 г. са: 200 000 лв.

Задълженията към свързани лица към 31.12.2012 г. са: 1 276 461.20 лв. (дивидент към собственика за 2011 г.)

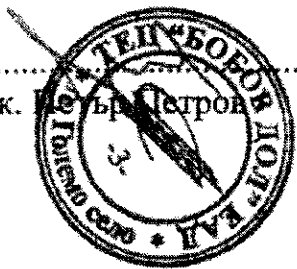
През 2012 год. дружеството няма сделки със свързани лица, при които да е налице отклонение от пазарни цени.

21. Събития след датата на баланса

Няма събития след датата на баланса които да оказват значителна роля върху него.

Ръководител :

/ инж.



Съставител:.....

/ Даниел Бойчев /

05.04.2013 год.

с. Големо село

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

чл. 33 от ЗСч

„Т Е Ц - БОБОВ ДОЛ” – ЕАД (ГРУПАТА)

Адрес: с. Големо село
община Бобов дол
област Кюстендил
факс: 0701 5 03 33;
тел. :0701 5 04 44

фирмено дело № I – 580/05.07.2000
на Кюстендилския окръжен съд

Булстат: BG109513731

Лицензия № Л-094-01/21.02.2001 продължен
решение И1 – Л – 094/ 21.03.2011 Г.

с

О Т Ч Е Т за дейността за 2012 година

Март 2013 г.

Съдържание:

1. Увод
2. История, учредяване и създаване на дружеството.
3. Кратък преглед на състоянието на пазара
 - анализ на конкуренцията
 - държавна политика към дейността
4. Организационна структура, клонова структура
5. Организация на дейността, бъдещо развитие на дружеството.
6. Финансов отчет и анализ, рисковете пред дружеството.
7. Информация за участие на членовете на управителния съвет в управлението на други дружества.

1. УВОД

Основните приоритети в дейността на ръководството на ТЕЦ Бобов дол – ЕАД (ГРУПАТА) през 2012 год. бяха насочени към поддържане на работоспособността на енергийните блокове на централата и постигане на стабилно производство на електроенергия, както и пуск на изградената сероочистваща инсталация, намиране на пазари за ел. енергията.

През годината се акцентираше върху изпълнение на производствената програма, извършването на неотложните и плановите ремонтни дейности и извършване на инвестиционните мероприятия.

Остатъчните дялове в асоциирано дружество – „ГРАНД ЕНЕРДЖИ ДИСТРИБЮШЪН“ ООД, бяха прехвърлени с дата 23.07.2012, с което ГРАНД ЕНЕРДЖИ ДИСТРИБЮШЪН ЕООД стана изцяло дъщерно дружество на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ ЕАД.

Към 31.12.2012 г. „ТЕЦ - БОБОВ ДОЛ“ ЕАД има едно асоциирано предприятие – ГЛОБАЛ ЕНЕРДЖИ ДИСТРИБЮШЪН ООД.

„ТЕЦ - БОБОВ ДОЛ“ ЕАД е съдружник и притежава 500 дяла по 10 лева всеки един, представляващи 50 % от капитала на ГЛОБАЛ ЕНЕРДЖИ ДИСТРИБЮШЪН ООД, ЕИК 202245541, със седалище и адрес на управление област Кюстендил, община Бобов дол, с. Големо село, с предмет на дейност: търговия с електроенергия и енергоносители, финансиране, инвестиционно проучване, проектиране, строителство, ремонт, реконструкция и експлоатация на обекти в сферата на енергетиката, производство, пренос и продажба на електрически и/или топлинна енергия, след получаване на съответен лиценз, както и всякаква друга дейност незабранена със закон.

2. ИСТОРИЯ, УЧРЕДЯВАНЕ И СЪЗДАВАНЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

„ТЕЦ – Бобов дол“ ЕАД е учреден на 05.07.2000 г. като еднолично акционерно дружество чрез отделяне от НЕК по силата на Заповед № ДВ-241/26.06.2000 г. на Председателя на Държавната агенция по енергетика и енергийни ресурси, който към онзи момент е органът, компетентен да упражнява правата на Държавата като едноличен собственик на капитала на еднолични търговски дружества от сферата на енергетиката. Дружеството е вписано по ф.д. № I-580/2000 г., по силата на съдебно решение от 05.07.2000 г. на Кюстендилския окръжен съд. Дружеството е вписано като правопреемник на съответна част от активите и пасивите на НЕК, отделени съгласно разделителен протокол, изготвен въз основа на счетоводни данни на НЕК към 31.12.1999 г. и приложен към Заповедта. Към настоящия момент ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ ЕАД е регистрирано в Търговския регистър на Агенция по вписванията. Дружеството е със седалище и адрес на управление с. Големо село, община Бобов дол, област Кюстендил.

С протокол № 28 / 21.08.2008 г. и решение на надзорния съвет е одобрен двустранния договор за приватизационна продажба на 251 140 броя акции, представляващи 100 % от капитала на „ТЕЦ-Бобов дол“ ЕАД с „Консорциум ЕНЕРГИЯ МК“ гр. София. Към датата на съставяне на настоящия отчет едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Консорциум ЕНЕРГИЯ МК“ АД. "Консорциум ЕНЕРГИЯ МК" АД, е контролирано от ШАЛОТ КОРПОРЕЙШЪН, което притежава 64 % от капитала на "Консорциум ЕНЕРГИЯ МК" АД. Поради тази причина и съгласно чл. 146 от ЗППЦК ШАЛОТ КОРПОРЕЙШЪН трябва да бъде считано за непряк собственик, чрез "Консорциум ЕНЕРГИЯ МК" АД, на 251 400 акции, представляващи 100 % от капитала на "ТЕЦ - БОБОВ ДОЛ" ЕАД.

Основният капитал на Дружеството възлиза на 2 514 хиляди лева, състоящи се от 251 400 поименни акции с номинал от 10 лева за всяка акция.

Предмет на дейност на Дружеството е производство на електрическа и топлинна енергия, пренос и разпределение на топлинна енергия, строителна и ремонтна дейност в областта на електроенергетиката и топлоенергетиката, строителна и ремонтна дейност в областта на електропроизводството и топлопроизводството, инвестиционна дейност, придобиване и разпореждане с авторски права, права върху изобретения, търговски марки и промишлени образци, ноу-хау и други обекти на индустриалната собственост, както и всяка друга дейност, незабранена от закон или друг нормативен акт. По българското право, когато за упражняването на определена дейност се изисква лицензия или друго разрешение от държавен орган, съответната дейност може да се упражнява след получаване на такава лицензия или разрешение. В тази връзка Дружеството притежава валидна лицензия за производство на електрическа енергия Л-094-01 от 2001 г. срока на лиценза е 10 години считано от 03.02.2001 г., Със решение ИЛ – Л -094/ 21.03.2011 г.той бе продължен за срок от 4 години, базирайки се на комплексно разрешително издадено от МОСВ въпреки липса на каквато и да е връзка между двата режима.

ГРАНД ЕНЕРДЖИ ДИСТРИБЮШЪН ЕООД е създадено с дата 23.07.2010 г., все още се оформя структурата и основните насоки на дейността си. Кризата през 2012 г. обусловила забавата в развитието на дружеството.

Глобал Енерджи Дистрибушън ООД е създадено 27.09.2012 г. между ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ ЕАД и Емис Трейд Корп. Лимитид с основна дейност : ТЪРГОВИЯ С ЕЛ. ЕНЕРГИЯ.

3. КРАТЪК ПРЕГЛЕД НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПАЗАРА

а. анализ на конкуренцията

Р. България като член на Европейския съюз разшири своите възможности за внос износ на ел. енергия. По данни от сайта www.energy.eu – за ноември 2012 г. средната цена на ел. енергията за домакинствата в Европа е 0.1743 евро/квтч ; в Р.България 0.08406 евро/квтч. Това е едно огромно предимство което трябва да се използва и да се реализира чрез износ на ел. енергия. ТЕЦ - Бобов дол-ЕАД продава електроенергия в подвърховата част на товарната

диаграма на Електроенергийната система на Р. България. Това ѝ място е определено поради високата стойност на горивната компонента в цената на електроенергията.

ТЕЦ - Бобов дол-ЕАД предоставя разполагаемата си мощност на системния оператор, която той може да използва за производство, въртящ или студен резерв.

ТЕЦ - Бобов дол-ЕАД предлага допълнителни системни услуги: участие в първичното, вторичното и третичното регулиране на честотата и обменните мощности и регулиране на напрежението.

От всички предлагани продукти единствено регулирането на напрежението има подчертано локално/географско значение, докато електропроизводството се подчинява в по-голяма степен на икономически диспечинг, отколкото на сигурност на електроснабдяването.

Участието ни на либерализирания пазар през настоящата година е обуславя от термина минимално участие на този пазар. Количествата продадена енергия на свободно договорими цени бележи ръст спрямо предходни години. Намирането на нови пазари ще е основно през следващите години.

б. държавна политика към дейността

ТЕЦ - Бобов дол – ЕАД беше в различни процедури на приватизация от 2003 г. насам. В това си състояние развитието на дружеството бе затруднено поради липсата на сигурност и определеност. През 2008 г. Дружеството стана 100% частна собственост на „Консорциум енергия МК“-АД. Задължението към държавата е изплатено 100% и „Консорциум енергия МК“-АД стана едноличен собственик и на 12.01.2009 г. През настоящата година няма промяна в собствеността на дружеството.

Участието на държавата в дейността на ТЕЦ Бобов дол основно се изразява в определяне на квота за производство, която дружеството е задължено да предостави на крайните снабдителни за задоволяване на потребностите от електроенергия в страната, както и в определяне на цените за електроенергия и разполагаема мощност по отношение на количествата по квотата. И двете дейности се извършват от ДКЕВР.

Третият аспект на държавно регулиране е по отношение на опазване на околната среда. В тази връзка МОСВ е издало на ТЕЦ Бобов дол Комплексно разрешително за експлоатация № 45/2005 г. По силата на условията в това разрешително ТЕЦ Бобов дол е извел от експлоатация един от енергийните си блокове от 01.01.2008 г. Съоръженията на блока са поддържани и след изграждане на допълнителни инсталации по екологичните изисквания тези блокове могат да бъдат включени наново в системата на страната. През 2012 г. бе изградена сероочистваща инсталация 1, благодарение на което спрения енергиен блок бе включен в системата на страната.

Във връзка с допълнителни регистрационни режими наложени от нормативната база в страната, ТЕЦ- БОБОВ ДОЛ ЕАД получи лиценз за извършване на товарни превози само за страната, има регионален лиценз за охранителна дейност на звеното за охрана към Дружеството, съществуват и органи за контрол по дефектоскопия, пожарна безопасност и въглищна лаборатория които ежегодно им се извършва одит на дейността. Съгласно тези лицензи обособените дейности могат да водят и външни приходи, но за 2012 г. няма изпълнение поръчки от тях.

4. ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА, КЛОНОВА СТРУКТУРА.

Съгласно чл.18 от устава на дружеството ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ ЕАД е възприета система на управление на Дружеството. Корпоративните органи на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ ЕАД са Едноличен собственик на капитала (“ЕСК”) и Съвет на директорите (“СД”).

ЕСК (физическо или юридическо лице, което притежава всички акции на дружеството и е вписано като такова в ТР) има изключителната компетентност да решава определени въпроси, посочени в действащия към момента Устав на Дружеството.

СД на Дружеството се състои от три члена, които се избират от ЕСК за срок от пет години, членовете на първия СД се избират за срок от три години, с възможност за преизбиране без ограничения. През настоящата година с решение от дата 06.07.2012 г. бе освободен от поста си Атанас Георгиев Вакъвчиев като председател и член на съвета на директорите, неговото място бе заето от Анелия Хоарова Донкова като член на Съвета на директорите, а за председател на Съвета на директорите бе избран Владимир Бойчов Владимиров като се запази числеността на съвета от трима души.

Дъщерното дружество ГРАНД ЕНЕРДЖИ ДИСТРИБЮШЪН ЕООД е с едностепенна форма на управление с управител Владимир Владимиров.

Асоциираното дружество Глобал Енерджи Дистрибушън ООД е с едностепенна форма на управление с двама изпълнителни директора представляващи дружеството заедно – Владимир Владимиров и Христо Тодоров Русев.

5. ОРГАНИЗАЦИЯ НА ДЕЙНОСТТА, БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.

Основната дейност на ТЕЦ-Бобов дол е производството на електроенергия и предоставяне на разполагаема мощност.

Допълнителни дейности са извършване на текущи и планови ремонти на енергийните блокове и на спомагателното оборудване, както изпълнение на инвестиционни проекти за осигуряване продължаването на експлоатацията на централата и за подобряване ефективността на енергопреобразуването.

За обезпечаването на производството най-съществено е договарянето на доставките на горива (въглища и мазут) и договаряне на изкупуването на електроенергията, през настоящата година бе реализиран недостиг от квоти което ще доведе от нужда от закупуването на същите за отчитане на верифицирания доклад на емисии CO2 за 2012 г.

Справка за емисии парникови газове за :	мярка	2012
Квоти разпределени по национане; план / КИОТО/	t CO2	1 181 689
Верифицирани емисии (доклад)	t CO2	1 717 912

През 2013 г. Дружеството трябва да закупува всичките си необходими квоти което неминуемо ще се отрази на себестойността на произвежданата ел. енергия, от там и цената на продаваната енергия.

През настоящата година се сключи анекс към договор за изкупуване на въглища с фирма ТИБИЕЛ ЕООД и се постигна по добри технически и икономически показатели на договора. Постигна се цена на въглища от 43.740 лв. / тон при 2146.21 ккал/кг. / франко склад на ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ ЕАД, но още в края на 2012 и началото на 2013 г. доставчиците на въглища изискаха по високи цени на доставяните въглища и през 2013 г. цената бе повишена с 11 %, с оглед на натрупани намаления пред последните две години.

По изкупуване на произведената нетна електроенергия и съответната брутна разполагаемост е подписан договор с НЕК-ЕАД, а с ЕСО-ЕАД е подписан договор за изкупуване на разполагаемост за студен резерв, разполагаемост за допълнителни услуги и участие в регулирането на честота и мощност в Електроенергийната система.

Цените за разполагаема мощност и нетна електроенергия по тези договори са определени от ДКЕВР с решения № Ц 022 (от 29.6.2011 г. съответно 16,32 и 63.10 лв/МВтч) и Ц 017/ 29.6.2012 г. съответно 16,85 и 84.64 лв/МВтч). С решения на ДКЕВР за ТЕЦ Бобов дол са определени квоти нетна електроенергия, която задължително се предоставя на крайни снабдителите по регулираните цени. За количествата продадена електроенергия над квотата е договорена с НЕК-ЕАД еднокомпонентна цена на равнището под регулаторната.

Ремонтната програма на ТЕЦ Бобов дол за 2012 г. е изпълнена в планираните срокове и обеми. Изразходваните средства са в размер на 1 323 хил. лева, като основни пера са ремонтирането и поддръжка на котлоагрегат 2.

В таблицата по-долу представяме обобщен отчет по инвестиционната програма за 2012 г. за направените разходи. Не всички обекти от програмата са завършени. За тези, които са преходни в 2012 г. обекти не са изготвяни финансови сметки.

СТРОИТЕЛСТВО, РЕКОНСТРУКЦИИ И МОДЕРНИЗАЦИИ	8 113
ДОСТАВКИ НА КРУПНИ МАШИНИ И ОБОРУДВАНЕ	111
ПРОЕКТИРАНЕ НА НОВИ ОБЕКТИ, РЕКОНСТРУКЦИИ И МОДЕРНИЗАЦИИ	295
ЗАКУПУВАНЕ НА ОБОРУДВАНЕ И ИЗДЕЛИЯ С ХАРАКТЕР НА ДМА	1 714
ОБЩО:	10 233

Бъдещето на дружеството ТЕЦ- БОБОВ ДОЛ ЕАД (ГРУПАТА) като част от енергийната стратегия на Р. България и като част от самия отрасъл ЕНЕРГЕТИКА се обуславя с целите на самия отрасъл. На микро ниво важна част от процеса на работа на централата е изградената очистваща инсталация тя запазва капацитета на централата на два енерго блока. Подобряване на логистичните нужди за тази инсталация : доставка на суровина, извеждането и депонирането на отпадните продукти също заемат основна задача.

Друг съществен момент пред енергетикте е развитието с квотите CO2 и тяхното закупуване (осигуряване) от инсталациите произвеждащи електрическа енергия. Сега действащия план до 2013 осигурява една сигурност, след тази година предстоят важни решения

в този сектор калкулирането на тези цени в себестойността на ел. енергията би довело до значителен ръст и до промяна на съществени параметри на пазара в национален мащаб.

По отношение на въпросите за иновации или внедряване на нови технологии по отношение на готовия продукт (ел. енергия) няма съществени иновации в тази сферата, които биха довели до съществени изменения. Развитието на самите процеси и технологиия на самото производство са част от научно-изследователския процес. Дружеството не разработва само такива изследвания, а използва готови външни решения на проблемите за подобряване на коефициента на полезно действие на машините.

Поддържането на ниска аварийност е съществен момент в бъдещите цели пред дружеството.

6. ФИНАНСОВ ОТЧЕТ И АНАЛИЗ, РИСКОВЕТЕ ПРЕД ДРУЖЕСТВОТО

За разглеждания период от 01.01.2012 г. до 31.12.2012 г. общият размер на приходите на дружеството са в размер на 147 248 хил. лв., в т.ч. приходи от продажби на ел. енергия 138 213 хил. лв.

Разходите по осъществяване на цялостната дейност на "ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ" ЕАД са в размер на 156 730 хил. лв., от тях 108 456 хил. лв. разходи за суровини и материали.

Финансовия резултат за 2012 г. е отрицателен – в размер на – 9 483 хил. лв. преди данъчно временни разлики.

Приходите на ТЕЦ „БОБОВ ДОЛ” ЕАД (ГРУПАТА) за 2012 г. са както следва :

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчет 2011 г.	Отчет 2012 г.	Разлика
1. Ел. Енергия Нето – хил. квтч.	2 299 927	1 589 737	- 710 190
2. Разполагаема мощност хил. квтч.	3 279 812	1 384 652	- 1 895 160
3. Общо приходи хил. лв.	213 883	145 883	- 68 000
В т.ч. – приходи от продажби продукция	202 942	138 213	- 64 729
Други приходи	10 941	7 670	- 2 271
В т.ч. продажба квоти	9 509	2 777	
4. Финансови приходи	1 832	1 365	- 467
5. Утвърдени цени от ДКЕВР, лв/мвтч:			
За разполагаемост:			
І полугодие	16.99	16.32	
ІІ полугодие	16.32	16.85	
За енергия:			
І полугодие	62.25	63.10	
ІІ полугодие.	63.10	84.64	

Значителното намаление на количеството разполагаемост не може да се компенсира с увеличение на цената само с 0.53 лв. за квтч,

Равнището на приходите през 2012 год. се е намалило спрямо предходната година с 69 832 хил. лв., което се дължи основно на:

- Намалено количество произведена електроенергия (710 190 хил квтч.) и количеството разполагаема мощност (- 1 895 160 хил квтч.).

Разходите на ТЕЦ „БОБОВ ДОЛ“ ЕАД (ГРУПАТА) за 2012 г. са както следва :

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчет 2011 г.	Отчет 2012.	Разлика (2012- 2011)	Относителен дъл към общо разходи 2012 г. в %
Общо разходи хил. лв.	214 287	156 732	-57 555	
В т.ч. променливи разходи в тях :	163 652	106 033	-57 619	67.6 %
Постоянни разходи в тях:	50 631	50 699	+ 68	32.4 %

Към дата 03.12.2012 г. бе извършена преоценка на сероочистащата инсталация, към 31.12.2012 г. преоценката бе заведена в отчета на финансовото състояние на групата като бе формиран преоценъчен резерв в размер на 36 944 хил лв. съгласно МСС 1 и ЗКПО. Това бе направено с оглед на вярното отразяване на стойността на очистващата инсталация в отчетите на дружеството.

Извършена е и инвентаризация на вземания, задължения и паричните средства към 31.12.2012 г.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ ЕАД (ГРУПАТА)

Дейността на всяко едно дружество е изложена на определени рискове, които оказват въздействие върху резултатите му. Рисковете, на които е изложена дейността на дружеството, са разгледани по-долу.

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 намалее. 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. „ТЕЦ - БОБОВ ДОЛ“ ЕАД (ГРУПАТА)

Равнището на приходите през 2012 год. се е намалило спрямо предходната година с 69 832 хил. лв., което се дължи основно на:

- Намалено количество произведена електроенергия (710 190 хил квтч.) и количеството разполагаема мощност (- 1 895 160 хил квтч.).

Разходите на ТЕЦ „БОБОВ ДОЛ“ ЕАД (ГРУПАТА) за 2012 г. са както следва :

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчет 2011 г.	Отчет 2012.	Разлика (2012- 2011)	Относителен дял към общо разходи 2012 г. в %
Общо разходи хил. лв.	214 287	156 732	-57 555	
В т.ч. променливи разходи в тях :	163 652	106 033	-57 619	67.6 %
Постоянни разходи в тях:	50 631	50 699	+ 68	32.4 %

Към дата 03.12.2012 г. бе извършена преоценка на сероочистащата инсталация, към 31.12.2012 г. преоценката бе заведена в отчета на финансовото състояние на групата като бе формиран преоценъчен резерв в размер на 36 944 хил лв. съгласно МСС 1 и ЗКПО. Това бе направено с оглед на вярното отразяване на стойността на очистващата инсталация в отчетите на дружеството.

Извършена е и инвентаризация на вземания, задължения и паричните средства към 31.12.2012 г.

ОСНОВНИ РИСКОВЕ И НЕСИГУРНОСТИ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ ЕАД (ГРУПАТА)

Дейността на всяко едно дружество е изложена на определени рискове, които оказват въздействие върху резултатите му. Рисковете, на които е изложена дейността на дружеството, са разгледани по-долу.

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 намалее. 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. „ТЕЦ - БОБОВ ДОЛ“ ЕАД (ГРУПАТА)

управлява лихвения риск посредством балансирано използване на различни източници на финансиране.

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 „ТЕЦ - БОБОВ ДОЛ“ ЕАД (ГРУПАТА) е електроенергетиката. 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, повишаването на енергийната ефективност и световната финансова криза доведоха до тенденция за намаляване на потреблението на електроенергия. Очакваното оживление след края на кризата предполага бъдещо повишение на търсенето на електроенергийния пазар в страната и в региона.

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

Бизнес риска намира своето проявление при евентуални неблагоприятни промени на производствените разходи на компанията. „ТЕЦ - БОБОВ ДОЛ“ ЕАД продава електроенергия в подвърховата част на товаровата диаграма на Електроенергийната система на България. Компанията предоставя разполагаемата си мощност в рамките на регулирания пазар на обществения доставчик НЕК ЕАД. Количествата продадена енергия на свободно договорими цени отбелязва ръст всяка година, но все още има малък дял от цялостното производство и трудно намира място в отворения електроенергиен пазар поради високата производствена цена.

Специфичен фирмен риск

Специфичният фирмен риск е свързан с естеството на дейността на Дружествата от групата. За всяко дружество е важно възвращаемостта от инвестираните средства и ресурси да съответства на риска, свързан с тази инвестиция.

Търсенето на продукцията, произвеждана от „ТЕЦ - БОБОВ ДОЛ“ ЕАД, се характеризира с относителна постоянност. Въпреки конкуренцията в сектора, „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ АД се стреми да запазва и да увеличава квотата за производство, която се предоставя на крайните снабдителни за задоволяване на потребностите от електроенергия в страната.

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УЧАСТИЕ НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ В УПРАВЛЕНИЕТО НА ДРУГИ ДРУЖЕСТВА

През 2012 г. сделки с акциите на дружеството не са правени, не е увеличаван или намаляван техния брой или номинал.

Членовете на съвета на директорите нямат участие в дружества които са изпълнители по сключени договори с ТЕЦ- БОБОВ ДОЛ ЕАД. Членовете на съвета на директорите през финансовата 2012 г. не са придобили акции или права върху акции от Дружеството.

8. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Информация в стойностно и количествено изражение относно основите категории стоки, продукти и/или услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на дружеството като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Приходите на „ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ“ ЕАД се формират от следните източници:

Приходи	2012 г.		2011 г.	
	хил. лева	дял	хил. лева	дял
Приходи от продажба на активна ел. енергия	114 494	77.76%	167077	77.59%
Приходи от първично и вторично регулиране	767	0.52%	1329	0.62%
Приходи от студен резерв	24	0.02%	6969	3.24%
Приходи от разполагаемост на ел. енергия	22 880	15.54%	27540	12.79%
Приходи от продажба на топлинна енергия	46	0.03%	27	0.01%
Приходи от продажба на стоки от спом. Дейност	368	0.25%	338	0.16%
Приходи от продажба на услуги от спом. Дейност	352	0.24%	141	0.07%
Приходи от продажба на вторични суровини	509	0.35%	856	0.40%
Приходи от отдаване под наем	20	0.01%	18	0.01%
Приходи от продажба на квоти CO2	2 777	1.89%	9509	4.42%
Приходи от неустойки	3 599	2.44%	0	0.00%
Други	49	0.03%	79	0.04%
Финансови приходи	1365	0.93%	1441	0.67%
ОБЩО :	147 250		215 324	

Приходите на дружествата от групата се формират основно от продажба на електрическа енергия на вътрешен пазар.

Основни клиенти на дружеството с дял надхвърлящ 10% от общия обем на постъпленията от продажби:

Клиент	Дял
„Национална електрическа компания” ЕАД	71.78 %

Основни доставчици на суровини и материали:

Доставчик	Дял
ТИБИЕЛ ЕООД	74.29 %

„ТЕЦ – БОБОВ ДОЛ” ЕАД има задължение по сключен облигационен заем с падеж 05.04.2017 г. Размерът на емисията е 3,5 млн. лева, с 5% фиксиран годишен лихвен процент. Главницата е платима еднократно на датата на падежа, а купоните плащания са шест месечни. Като обезпечение са предоставени първи по ред ипотека върху ПД „Енерго” и залог върху Турбогенератор №3. Средствата по тази емисия са изразходени целево за изграждане на сероочистна инсталация.

Дружеството не е публикувало прогнозни резултати за 2012 г.

Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуални заплахи и мерки, които дружеството е предприело или предстои да предприеме за отстраняването им.

Към момента дружеството няма просрочени задължения. „ТЕЦ - БОБОВ ДОЛ” ЕАД (ГРУПАТА) генерира достатъчно парични потоци, управлявани професионално, за да може да покрие своите задължения. Ръководството на Дружеството се стреми да минимизира риска от невъзможност да покрива задълженията се, като поддържа достатъчно ликвидни активи, включително значителни по размер парични средства.

Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Дружеството разполага с достатъчен ресурс за осъществяване на инвестиционните си намерения, като ползва собствени средства.

Информация за основните характеристики на прилаганите от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на риска.

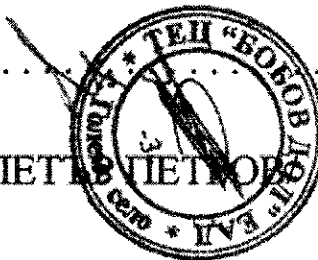
Външния одит на дружеството се извършва от регистрирано одиторско предприятие „ЕЙТИ СИ БЪЛГАРИЯ” ООД. В дружеството има утвърдена практика за периодичен анализ и

обсъждане на текущите финансови резултати от дейността, с оглед осигуряване на изпълнение на бизнес-програмите и прецизен анализ на възможностите за осъществяване на бъдещи инвестиционни проекти.

На дружеството не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял облигации от настоящи облигационери.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

/инж. ПЕТЯ ПЕТРОВА



24.04.2013 г.