

ГОДИШЕН ДОКЛАД

ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ТОПЛОФИКАЦИЯ-ВТ“ АД

за 2016г.

I. ОБЩА И ПРАВНА ИНФОРМАЦИЯ

Регистриран капитал и акционери

„Топлофикация-ВТ“ АД е акционерно дружество, вписано в Търговския регистър, със седалище и адрес на управление: гр. Велико Търново ул. „Никола Габровски“ №71, А. Дружеството е 100% частна собственост - 2 % от капитала е собственост на „Общинска банка“ АД, 98% от капитала е собственост на „Асторида Трейдинг Лимитид“, компания регистрирана съгласно законите на Кипър. Броят на регистрираните акции е 1 196 708, като 1 172 774 броя са притежание на „Асторида Трейдинг Лимитид“ и 23 934 броя на „Общинска банка“ АД. Номиналната стойност на една акция е 1 лев.

Предметът на дейност е производство на топлинна и електрическа енергия и пренос на топлинна енергия. За тези дейности дружеството притежава Лицензии с номера Л-021-05/15- 11-2000 г., Л-022-02/15.11.2000 г. и Решение на ДКЕВР № Р-061/01.06.2007 г. за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия.

„Топлофикация - ВТ“ АД има Удостоверение за регистрация № Р-20/14.06.2007 г. на МИЕ и е вписан в публичния регистър на МИЕ на лицата, извършващи услугата дялово разпределение под № Р-20 и има право да предоставя тази услуга съгласно изискванията на Закона за енергетиката и Наредба № 16-334/06.04.2007г. за топлоснабдяването.

Дружеството няма клонове.

„Топлофикация ВТ“ АД е в категорията на малките предприятия съгл. чл.19,ал.3 от Закона за счетоводството.

Органи на управление

„Топлофикация-ВТ“ АД се управлява от Съвет на директорите, който към 31.12.2016г.е в състав:

Кремен Владимиров Георгиев - Председател на Съвета на директорите

Венцислав Иванов Димитров - Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на дружеството.

Весела Илиева Василева – член на Съвета на директорите

Дружеството се управлява и представлява от Венцислав Иванов Димитров.

В устава на дружеството не са предвидени специални права за придобиване на акции и облигации на „Топлофикация- ВТ“ АД от членовете на Съвета на директорите.

II. ПРОИЗВОДСТВО, ПОТРЕБЛЕНИЕ, КЛИЕНТИ

ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	31.12.2016г.	31.12.2015г.	разлика	
				стойност	%
Ел.енергия производство	Мвтч	21 092	17 197	3 895	22,65 %
Собствени нужди	Мвтч	1 886	1 666	220	13,20%
Собствени нужди	%	8,94	9,69	-0.75	-7.73%
Ел.енергия нето	Мвтч	19 206	15 531	3 675	23,66%

Топлоенергия бруто производство в т.ч.	МВтч	44 031	38 392	5 639	14,69%
Собствени нужди	МВтч	6 951	5 129	1 822	35,52%
Собствени нужди	%	15,79	13,36	2,43	18,19%
Загуби по преноса	МВтч	16 823	14 888	1935	13,00%
% загуби по преноса	%	45,37	44,76	0,61	1,36%
Реализирана топлоенергия	МВтч	20 257	18 375	1 882	10,24%

Към 31.12.2016г. е налице увеличение на произведената брутна електрическа енергия спрямо същият период на 2015г. със 3 895 МВтч и намаление на собствените нужди с 0,75%.

През 2015г., поради ремонт на инсталацията за комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия и принудително спиране на газоподаването към дружеството за период от три месеца, е преустановено производство на електрическа и топлинна енергия за този период.

Увеличен е и размерът на произведената и реализирана топлоенергия през 2016г. поради същите причини.

Реализирана топлинна енергия по видове клиенти и структура на потребление

Реализирана топлинна енергия в МВтч				
Клиенти	31.12.2016г.	31.12.2015г.	31.12.2016г.	31.12.2015г.
Стопански	400	428	1.97%	2.33%
Бюджетни	7 239	6 687	35.74%	36.39%
Битови	12 618	11 260	62.29%	61.28%
Общо	20 257	18 375	100.00%	100.00%

Структурата на потребление по видове клиенти на топлинна енергия към 31.12.2016г. се е запазила, спрямо същия период на предходната година. Минимално е увеличена реализацията за битови клиенти през 2016г., за сметка на бюджетни и стопански клиенти. От края на 2007 г. „Топлофикация ВТ“ АД е регистрирана от МИЕ за извършване на услугата дялово разпределение на топлинна енергия, като към 31.12.2016г. държи около 85 % пазарен дял на територията на Велико Търново.

„Топлофикация ВТ“ АД произвежда електрическа енергия по комбиниран способ. Част от нея ползва за собствени нужди, а останалата продава на „Енерго про Продажби“ АД гр. Варна, съгласно сключен договор от 12.08.2009 г.

III. ФИНАНСОВО ИКОНОМИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТИ

ПРИХОДИ

Основните приходи на дружеството се формират от продажба на електрическа и топлинна енергия. Към 31.12.2016г. те са 94,15 % от общите приходи на „Топлофикация ВТ“ АД. Останалите приходи се формират от услуги - за извършване на дялово разпределение на топлинна енергия, наеми и други приходи - лихви за просрочени плащания, от продажба на материали и др.

След приспадане на сумите с корективен характер,

Приходите от дейността се разпределят както следва:

Вид продукция/услуги	31.12.2016г. хил.лв.	31.12.2015г. хил.лв.	Разлика хил.лв.	Относителен дял % р-ка
Електроенергия	3605	3588	17	0,47%
Топлоенергия	1447	1460	-13	-0,89%
Услуги	39	36	3	8,33%
Други приходи	275	219	56	-25,57%
Всичко:	5 366	5 303	63	1,19%

Приходите от продажби на продукция през 2016г. не са променени в сравнение със същия период на 2015г., въпреки увеличеното производство и реализация на електрическа и топлинна енергия през 2016г.

Дължи се на:

* **цена на електрическата енергия**- по-ниска средна цена за периода 01.01.2016г.-31.12.2016г. спрямо същият период на 2015г., което води до по-ниски приходи от продажба на ел. енергия, въпреки че през 2016г. е реализирана с 3895 Мвтч повече електрическа енергия.

* **цена на топлинна енергия** - по-ниска средна цена за периода 01.01.2016г.-31.12.2016г. (71,43лв./ Мвтч) спрямо същия период на 2015г. (79,48лв./Мвтч) -ефектът се изразява в намаление на приходите от продажби на топлинна енергия.

***количеството на реализирана електрическа енергия** - към 31.12.2016г. е реализирана с 3895 Мвтч повече електрическа енергия спрямо същия период на 2015г. - ефектът се изразява в увеличение на приходите от продажба на електрическа енергия при по- ниска средна продажна цена за 2016 година.

* **количеството на реализираната топлинна енергия** - към 31.12.2016г. е реализирана с 1882 Мвтч повече топлинна енергия в сравнение със същият период на 2015г.-ефектът се изразява в запазване на приходите от топлинна енергия при по-ниска средна продажна цена за 2016 година.

Дружеството няма финансови приходи за 2016г. и 2015г.

РАЗХОДИ

Разходите за дейността на дружеството след приспадане на сумите с корективен характер за периода м. Януари- Декември 2016г. са 5 568 хил. лв.

Изменението по икономически елементи спрямо същия период на предходната година е:

Елементи на разходите	31.12.2016г. хил.лв.	31.12.2015г. хил.лв.	Разлика хил.лв.	Отг. дял %
Разходи за суровини и материали	4145	4 760	-615	-12,92
Разходи за външни услуги	336	335	-1	-0,30
Разходи за възнаграждения	433	492	-59	-11,99
Разходи за осигуровки	82	91	-9	-9,89
Разходи за амортизации	250	277	-27	-9,74
Други разходи	322	289	6	2,08
Всичко:	5 568	6 244	-676	-10,83

Относителен дял на разходите по елементи от общите разходи за дейността за периода.

Елементи на разходите	31.12.2016г. хил.лв.	Отн. дял %	31.06.2015 г. хил.лв.	Отн. дял %
Разходи за суровини и материали	4145	74,44	4 760	76,23
Разходи за външни услуги	336	6,03	335	5,36
Разходи за възнаграждения	433	7,78	492	7,88
Разходи за осигуровки	82	1,47	91	1,46
Разходи за амортизации	250	4,49	277	4,44
Други разходи	322	5,79	289	4,63
Всичко:	5 568	100%	6 244	100%

Разходите с най-голямо намаление в сравнение със същия период на предходната година са:

- разходите за суровини и материали - намалението се дължи на по-ниската цена на природния газ през 2016г. в сравнение с 2015г., въпреки по-голямото количество газ изразходен през текущия период - с 890,789 х.куб.м повече.
- разходите за възнаграждения и осигуровки - намалени с 12%. Намалението се дължи на намаленият персонал на дружеството през 2016г. в сравнение с 2015г., по-малкия разход за обезщетения при пенсиониране в сравнение с 2015г. и дългосрочни отпуски поради временна нетрудоспособност на работници и служители на дружеството.

Няма значително увеличени разходи за дейността през 2016г. в сравнение с 2015г.

Основен дял в разходите за оперативна дейност представляват разходите за материали (74,44 %), а в тях най-съществен е дялът на разходите за горива за производство - 84,44 %.

През 2016г. дружеството извършва разходи за ел. енергия за балансиране като пряк участник в Специална балансираща група, съгласно Правилата за търговия с електрическа енергия /ПТЕЕ/, регламентиращи участието на производители на електрическа енергия в СпБГ.

През 2016г. са извършени разходи за закупуване на емисии парникови газове на стойност към датата на съставяне на ГФО 14.03.20 17г. - 27хил.лв.

Финансовите разходи към 31.12.2016г. са 487 хил. лв и са завишени със 15х.лв. спрямо 2015г.

Финансовите разходи включват разходи за лихви по банкови кредити, облигационен заем, други кредити и банкови такси и комисионни по кредити.

Финансов резултат

Финансовият резултат от дейността на дружеството /общо приходи – общо разходи/ към 31.12.2016г. е загуба в размер на 704 х. лв.

В сравнение с предходната 2015г. година, загубата от обичайната дейност е намалена със 713 х.лв.

Крайният финансов резултат, след начисляване на данъци за 2016г. е 667х.лв. загуба. В сравнение със същият за 2015г., загубата е намалена със 717х.лв.

Намалението на загубата през 2016г. се дължи главно на:

- *По-ниската цена на природния газ през 2016г.
- *Намалението на цената на топлинната енергия.

*Продажбата на топлоенергия на битовите клиенти по пределна цена, определената от КЕВР.

През 2015г. дружеството продава топлоенергията на битови клиенти по цена, по-ниска от пределната, определена от КЕВР.

*По-нисък процент на отстъпката за редовните битови клиенти на ТЕ през 2016г. -3%, в сравнение с 2015-5%

*Непрекъснатото производство на електрическа и топлинна енергия през отчетната година

Загубата от дейността през 2016г. се дължи главно на:

*Увеличаване на загубите по преноса, дължащо се на работата през неотоплителния сезон. Остарялата топло преносна мрежа и от там завишеният разход на вода и многото аварии по топло преносната мрежа през годината.

*Свитото потребление на топлинна енергия както от бюджетни и общински клиенти така и от битови клиенти.

*Лихвите, които плаща дружеството по банкови кредити, ползвани за плащане на природен газ.

*Лихвите, които плаща дружеството за просрочени задължения за природен газ и вода.

*Продажбата на топлоенергия на битови абонати с отстъпка, която ползват редовните клиенти

Към 31.12.2016г.Топлофикация ВТ" АД има следните кредитни задължения:

* Кредит към Първа инвестиционна банка АД за оборотни средства /за плащане на природен газ/ на стойност 650 х.лв. от 2005г. и Анекси към него. Кредитът е дължим до 30.12.2024г., остатъкът към 31.12.2016г е 529х.лв.

* Кредит към Първа инвестиционна банка АД - инвестиционен, за изграждане на инсталация за изгаряне на биогориво на стойност 280х.евро.Кредитът е дължим до 30.12.2024г., остатъкът към 31.12.2016г. с 1 78 х.евро.

* Облигационен заем в размер на 2300 х. лв.и 172 х.лв.лихви.

*Заем от юридическо лице на стойност към 31.12.2016г. 1128х.лв. и 103х.лв. лихви и комисионни.

Дружеството има задължения по договори за цесии в общ размер на 1 995х.лв.

Заемите са обезпечени с активи на дружеството.

Основни източници за текущо финансиране дейността на дружеството са приходите от продажба на електрическа и топлинна енергия. Това е и основният източник на оборотни средства за покриване на текущите разходи.

IV.СЪБИРАЕМОСТ НА ВЗЕМАНИЯ ОТ ПРОДАЖБА НА ТОПЛИННА ЕНЕРГИЯ

Клиенти	% Събираемост на вземанията от продадена ТЕ 2016г.	% Събираемост на вземанията от продадена ТЕ 2015г.	% Събираемост 2016г., с вкл. вземания от предходни години	% Събираемост 2015г., с вкл. вземания от предходни години
Събираемост общо	92,15	92,28	83,76	83,43
1 .Битови	89,07	87,77	78,70	76,77
2.Стопански	92,86	92,31	59,32	65,00
3.Бюджетни орган.	96,89	98,20	97,17	98,37
* общински	92,57	95,45	93,49	96,17
* републикански	98,37	99,18	98,50	99,24

Общият процент на събираемост на вземанията от продажба на топлинна енергия

през 2016г. се запазва на равнището на 2015г.

V. РЕМОНТИ И ИНВЕСТИЦИИ

1. Ремонти

Ремонтната програма за 2016г. не е изпълнена поради недостиг на финансови средства.

За нормална работа на топлоизточниците и топло преносните мрежи през 2016г. са разчетени за ремонтни работи 210 х. лв.:

* за машини и съоръжения за производство на електрическа и топлинна енергия - 185х.лв.

* за топло преносни мрежи и Абонатни станции -25х.лв.

Извършени са ремонти за 108х.лв.:

* за машини и съоръжения за производство на електрическа и топлинна енергия - 94 х.лв.

* за топло преносни мрежи и Абонатни станции -11 х.лв.

* ремонт на автомобили - 3 х.лв.

2. Инвестиции

Инвестиционната програма за 2016г. не е изпълнена също поради недостиг на финансови средства.

В разработената инвестиционна програма за 2016г. са предвидени 120х.лв. инвестиции за топло източници и топло преносни мрежи:

* Топлоизточници - 100 х.лв.

* Абонатни станции - 20х.лв.

Извършени са инвестиционни работи за 8х.лв.:

* Топлоизточници - 5 х.лв.

* Абонатни станции - 3 х.лв.

VI. ПЕРСОНАЛ

Списъчният брой на наетите лица по трудово правоотношение към 31.12.2016г. е 41 човека и спрямо същия период на предходната година е намалял с 1 човек.

Средно списъчният брой за 2016г. на работещите по трудово правоотношение лица в дружеството е 43, в т.ч. 15 жени и е намален в сравнение с 2015г.

Разходите за възнаграждения на наети лица по трудово правоотношение за 2016г. са 388х.лв., в т.ч.:

За обезщетения - 9х.лв.

За неизползвани /компенсируеми/отпуски за 2016г. - 8 х.лв.

Разходите за осигуровки на наети лица по трудови правоотношения са 70 х.лв. и разходи за ДДПО за сметка на работодателя - 6 х.лв.

VII. ЕКОЛОГИЯ

„Топлофикация ВТ“ АД е участник в Европейската схема за търговия с емисии на парникови газове.

С проект BG- \$-0049 „Топлофикация ВТ“ АД е включена в Националния план за инвестиции /НПИ/ 2013-2020г. във връзка с искането за дерогация по чл.10в от Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент с оглед подобряване и разширяване на схемата за търговия с емисии на парникови газове.

Утвърдена е пробовземна точка на комин №4 към неподвижен източник на емисии- Парен котел ПТ 10, с основно гориво биомаса.

Извършват се собствени измервания на емисии от Котел ПТ 10.

Верифицирани са емисии CO₂, изпуснати от горивната инсталация през 2016г.

VIII. ПЕРЕСПЕКТИВА

„Топлофикация ВТ“ АД разполага с топлофикационна мрежа предоставяла топлинна енергия на 10 хиляди домакинства. През 2005-2006г. поради високата цена и проблемите по разпределянето на ползваната топлинна енергия, абонати масово се отказват от услугата и се достига до 3 хиляди абоната за 2016г.

През 2015г. е стартирана кампания, която продължава и през 2016г. за връщане на бивши наши абонати чрез изграждане на нов тип сградна инсталация в общите части на етажната собственост. При тази инсталация захранването на индивидуалния обект ще се осъществява през топломер за отчитане на ползваната топлинна енергия. Стартирана е процедура по извършване на реконструкция на 6 бр. сгради етажна собственост. През 2016г. е извършена реконструкция на сградната инсталация на една сграда и тази дейност ще продължи и през 2017г.

За покриване на топлинните товари през отоплителния сезон се предвижда реализация на инвестиционното намерение от 2006г. по монтирането на втора ко-генерираща инсталация, с която ще се повиши дела на произведената високо ефективна електро и топлинна енергия.

IX. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Съгласно Приложение №10 към Наредба №2 от 17.09.2003г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

1. Информация в стойностно и количествено изразение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техният дял в приходите от продажби на лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК като цяло и промените, настъпили през отчетната година.

Вид продукция/услуги	Реализирана продукция Мвтч 2016г.	Приходи от продажби и предоставен и услуги 2016г. х.лв.	Отн. дял в прих.от продажби 2016г. %	Отн. дял в прих.от продажби 2015г. %	Разлика в %
Ел.енергия	19206	3605	70,81	70,57	0,24
Топлоенергия	20257	1447	28,42	28,72	-0,30
Услуги ДР		39	0,77	0,71	0,06
ОБЩО	39463	5 091	100	100	

2. Информация, относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източници за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставяне на услуги с отразяване на степента на зависимост по отношение на определен продавач или купувач/потребител, като в случай, че относителния дял на някои от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК.

Дружеството получава приходи главно от производство на електрическа енергия,

производство и разпределение на топлинна енергия и дялово разпределение на топлинна енергия.

Продукцията на дружеството се реализира изцяло на вътрешния пазар.

Продажби, възлизащи над 10% от средните приходи на „Топлофикация ВТ“ АД за 2016г. се извършват за „Енерго про продажби“ АД - 71%.

Доставки, възлизащи над 10% от средните разходи за дейността на „Топлофикация ВТ“ АД за 2016г. се извършват от „Овергаз мрежи“ АД - 54%.

3. Информация за сключени съществени сделки.

През 2016г. няма сключени съществени сделки.

4. Информация относно сделките, сключени от лицето по § 1д от ДР на ЗППЦК и свързани лица през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които лицето по § 1д от ДР на ЗППЦК или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на лицето по § 1д от ДР на ЗППЦК.

Няма сключени сделки между свързани лица през 2016г.

Няма предложения за сключване на такива сделки през отчетния период

Не са сключвани сделки извън обичайната дейност на дружеството или съществено отклоняващи се от пазарните условия през отчетния период.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за лицето по § 1д от ДР на ЗППЦК характер, имащи съществено влияние върху дейността на дружеството и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Няма такива.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово.

Няма такива.

7. Информация за дялови участия на лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и чужбина /в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти/като и инвестиции в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по ЗСч и източници на финансиране.

Няма такива.

8. Информация относно сключените от лицето по §1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем, с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения

Към 31.12.2016г. „Топлофикация ВТ“ АД има сключени договори за заем от :

* Първа инвестиционна банка АД – договор от 16.12.2005г. за кредит за оборотни средства. Кредитът е дължим до 30.12.2024г., остатъкът към 31.12.2016г. е 529х.лв.ГЛП 8.

*Кредит към Първа инвестиционна банка АД –договор от 28.02.2011г. за инвестиционен кредит в евро. Кредитът е дължим до 30.12.2024г., остатъкът към 31.12.2016г. е 178 х. евро. ГЛП 8.

* Облигационен заем от 26.04.2013г. в размер на 2300 х. лв., ГЛП 7,5. Падеж 26.04.2018г.
* Заем от юридическо лице от 14.04.2015г. на стойност към 31.12.2016г. 1 128х.лв., ГЛП 7.5.

9. Информация относно сключените от лицето по §1д от ДР на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в т.ч. на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане и целта, за която са отпуснати.

Няма такива.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Няма такава.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

Няма публикувани прогнози за финансовите резултати.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които лицето по §1д от ДР на ЗППЦК е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Политиката на управление на дружеството е насочена към:

1. Обезпечаване нормална и безаварийна работа на съоръженията и изпълнение на обществените задължения на дружеството, съгласно лицензията.
2. Намаляване на разходите чрез снижение на загубите и оптимизация на технологичния процес с цел подобряване на финансовия резултат.
3. Инвестиране в технологични схеми и инсталации, насочени към икономия на ресурси и материали чрез използване на комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, инсталация за изгаряне на биомаса с цел повишаване на ефективността.
4. Подобряване събираемостта от клиентите, чрез система от мерки и преференции при спазване на действащото законодателство.
5. Навременно изпълнение на задълженията си към доставчици, кредитори, персонала, осигурителни и данъчни институции. Снижение на просрочените задължения.

13. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на лицето по §1д от ДР на ЗППЦК и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

Не са настъпили такива.

14. Информация за основните характеристики на прилаганите от лицето по §1д от ДР на ЗППЦК в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Разглеждайки средата в която работи дружеството, можем да определим, че основните рискове, които биха оказали съществено значение в работата на дружеството са:

*** 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, търсенето на продукцията, достъпа до финансиране, технологиите и рентабилността на сектора.

Секторът, в който оперира „ТОПЛОФИКАЦИЯ - ВТ“ АД, е енергетика- производство на топлинна и електрическа енергия. 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.

Мерките за енергоспестяване, както и санирането на апартаментите на все повече домакинства допринасят за намаленото потребление на топлоенергия.

През последните години дружеството 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.

Бизнес рискът намира своето проявление при евентуални неблагоприятни промени на производствените разходи на дружеството, както и цените, по които продава своята продукция. Основен фактор, влияещ върху финансовото състояние на Дружеството е цената на природния газ, от друга страна цените на произвежданата топлинна енергия и електроенергия са регулирани и се определят от КЕВР и компанията не може да влияе по никакъв начин на тези цени.

*** Специфичен фирмен риск**

Специфичният фирмен риск е свързан с естеството на дейност на предприятието. 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 - ВТ“ АД, се характеризира с относителна постоянност. Въпреки конкуренцията в сектора, дружеството се стреми да запазва и да увеличава квотата за производство, която се предоставя на крайните снабдителни за задоволяване на потребностите от топло и електроенергия в страната.

Поради високата цена на природния газ „Топлофикация ВТ“ АД планира в инвестиционната си програма внедряване на нов енергиен източник, с по-евтино гориво - дървесен чипс, който да покрие значителна част от топлинните товари. Намалването на разходите за гориво, които са основните разходи за производство, би дало възможност Дружеството да се стабилизира финансово, да укрепи позициите си на пазара и конкурентоспособността си.

*** Кредитен риск**

Това е рискът, произтичащ от невъзможността дружеството да посрещне задълженията си по обслужване на привлечените средства. Тази финансова несигурност допълва бизнес риска. Рискът от невъзможност за посрещане на текущите задължения може да настъпи както при значително забавяне на плащанията от страна на клиентите, така и при неправилно управление на паричните потоци от дейността. 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 дружеството 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.

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

*** Финансов риск**

Съществува риск „Топлофикация ВТ“ АД да не успее да събира вземанията си от клиентите. Ръководството на Дружеството смята, че рискът не е съществен с оглед на добрата история на събираемост на вземанията и надеждността на търговските му партньори. Събираемостта на вземанията се следи текущо. За целта ежедневно се прави преглед от финансово-счетоводния отдел по клиенти, както и получените постъпления, като се извършва анализ на неплатените суми и състоянието на вземанията от клиентите. За да контролира риска, Дружеството следи за своевременно плащане на нововъзникнали задължения.

*** Лихвен риск**

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на преобладаващите лихвени равнища в страната. Това би се отразило върху дейността на дружеството, доколкото при равни други условия промяната на лихвените равнища води до промяна в цената на финансовия ресурс, използван от дружеството при осъществяване на различни проекти. „Топлофикация ВТ“ АД управлява лихвения риск посредством балансираното използване на различни източници на финансов ресурс.

*** Регулативен риск**

Регулативният риск е свързан с вероятността да се понесат загуби в резултат на нарушения или неспазване на законовите и подзаконовите нормативни актове. Оценяваме опасността на този риск като ниска.

15. Информация за промените в управителните органи през отчетната година.

С решение от 25.02.2016г. на ИОСА е извършена промяна в състава на членовете на СД.

16. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от лицето по §1d от ДР на ЗППЦК и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на дружеството или произтичат от разпределение на печалбата.

Възнаграждение на изпълнителния директор по договор за управление за 2016г. - 45х.лв.

Останалите членове на СД на „Топлофикация ВТ“ АД не получават възнаграждение по договорите за управление.

През отчетната година не са изплащани други суми на членовете на СД и няма дължими суми за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране и др. обезщетения.

17. Информация за известните на дружеството договорености (вкл. след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

На дружеството не са известни такива договорености.

18. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на лицето по §1d от ДР на ЗППЦК, в размер на най-малко 10 на сто от собствения му капитал.

Няма такива.

След съставянето на годишния финансов отчет на „ТОПЛОФИКАЦИЯ- ВТ“ АД към 31.12.2016г. не са настъпили важни събития.

Венцислав Димитров
Изпълнителен директор

