



“ТОПЛОФИКАЦИЯ-РАЗГРАД” ЕАД ГР. РАЗГРАД
7 200, гр. Разград, ул. "Черна" тел: 084/ 626 -832, факс: 084/662-473
e-mail: toplo_rz@overgas.bg; www.toplo-razgrad.com

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА към 30 юни 2017 г.

Описание на дейността

Дружеството е регистрирано в България. Основната му дейност е свързана с производство на електрическа и топлинна енергия, и пренос на топлинна енергия.

Дружеството и през тази година е продължило основната си дейност, свързана с производство на електрическа и топлинна енергия, и пренос на топлинна енергия.

Финансовият резултат на Дружеството за периода 01.01.2017 г. – 30.06.2017 г. е загуба в размер на 450 хил.лв.

Структура на основния капитал

Акционери	Участие	Брой акции	Номинална стойност BGN'000
Овергаз Холдинг АД	100%	2 099	1 000
Общо	100%	2 099	1 000

Към 30 юни 2017 г. Топлофикация – Разград ЕАД няма участия в дъщерни и асоциирани дружества.

Управление

Съгласно действащия Търговски закон в България, към 30 юни 2017 г., Топлофикация – Разград ЕАД е акционерно Дружество с едностепенна система на управление.

Към 30 юни 2017 г., Съветът на директорите се състои от следните членове:

1. Овергаз Холдинг АД
2. Пламен Дончев
3. Петко Милевски
4. Ивайло Чавдаров
5. Михаил Ковачев

Изпълнителен Директор на Дружеството е Михаил Николаев Ковачев.

Човешки ресурси

Персонал

Персоналът, с който е реализирана производствената програма през 2017 год. е 39 човека, от които основните работници са 26 души, представляват 67%, а останалите 33% включват спомагателния и административен персонал - 13 човека.

Анализ на продажби и структура на разходите

Основният дял от приходите на Дружеството са от продажба на топлинна и електрическа енергия – 2 181 хил.лв. от общо 2 256 хил.лв.

Разходите за основна дейност са в размер на 2 706 хил.лв. С най-голям относителен дял са разходите за материали 1 657 хил.лв., от които 1 581 хил.лв. за природен газ, следвани от разходите за персонал – 284 хил.лв. и разходите за външни услуги – 275 хил.лв.

Производствен процес

Производственият процес на Дружеството се характеризира с производство на топлинна и електрическа енергия чрез газов бутален двигател с генератор и производство на топлинна енергия с водогрейни котли.

Инвестиционни проекти

Дружеството разполага с дълготрайни материални активи от следните групи:

- Земи – 62 хил.лв.;
- Сгради – 156 хил.лв. балансова стойност;
- Машини и оборудване – 1 768 хил.лв. балансова стойност;
- Съоръжения – 487 хил.лв. балансова стойност;
- Моторни превозни средства – 1 хил.лв. балансова стойност;
- Други активи – 3 хил.лв. балансова стойност;
- Активи в процес на изграждане 94 хил.лв.

Нематериалните активи - Компютърен софтуер с балансова стойност 70 хил.лв.

Система за управление на здравословните и безопасни условия на труд (СУЗБУТ)

Дружеството има внедрена система за управление на здравословните и безопасни условия на труд.

Кратък преглед на състоянието на пазара

Пазарен модел, регулиране и конкурентна среда

Пазарният модел на вътрешния пазар на Топлофикация – Разград ЕАД е в съответствие с действащото законодателство, като основни пазарни участници в сектор топлоенергетика могат да бъдат дефинирани:

1. Битови потребители
2. Бюджетни потребители
3. Стопански потребители
4. ЕНЕРГО - ПРО Продажби АД

Обект на ценово регулиране на вътрешния пазар са цените на произведените топлинна и електрическа енергия. Спецификата на дейността на Дружеството предполага реализация на продукцията на топлинна енергия единствено в лицензираната територия. Реализацията на електрическа енергия е възможна нормативно единствено за лицензианта на електрическа енергия за североизточна България - ЕНЕРГО - ПРО Продажби АД.

Основни клиенти, сключени договори

Основен и дългогодишен наш клиент е Община Разград, с когото Дружеството е в договорни взаимоотношения. Двустранното ни сътрудничество е ползотворно, като предвиждаме съвместната ни работа да продължи и в бъдеще.

Основни доставчици

Булгаргаз ЕАД, Филтър ЕООД, Омникар БГ ЕООД, Хигиенно - медицинска индустрия“ ЕООД, Мултиком ООД, Бруната ООД, GE Йенбахер, Овергаз Мрежи АД.

Преглед на дейността

Финансов отчет и анализ

Резултати за текущия период

Финансовият резултат на Дружеството за периода 01.01.2017-30.06.2017 г. е загуба в размер на 450 хил.лв.

Капиталова структура

Собственият капитал на Дружеството е 277 хил. лв.

„ТОПЛОФИКАЦИЯ - РАЗГРАД“ ЕАД

Междинен доклад за дейността към 30.06.2017

През отчетния период не са настъпили изменения в основния капитал на Дружеството спрямо предходния отчетен период.

Анализ на съотношението собствен/привлечен капитал

Съотношението собствен капитал/привлечени капитал (заемни средства) е 7:93

Фактори, оказали въздействие върху финансовото състояние на Дружеството

През отчетния период основните фактори, оказали влияние върху финансовото състояние на Дружеството са свързани с:

- Липса на навременна актуализация на продажните цени на топлинна и електрическа енергия, следствие сключения през месец Октомври 2016 г. договор за разпределение на природен газ. Към настоящия момент въпреки разменената кореспонденция между „Топлофикация – Разград“ ЕАД и Комисията на енергийно и водно регулиране, при нито една от актуализациите на продажните цени не е взета предвид заплащаната от дружеството цена за разпределение на природен газ. Това оказва негативно въздействие върху дейността на Дружеството, като не позволява навременното обслужването на текущите задължения.
- Липса на ненавременно отражение в продажните цени на изменението на цените на основната производствена суровина – природен газ. През отчетния период цента на природния газ бе променена считано от 01.04.2017 г., като изменение на продажните цени се направи с дата 07.04.2017 г. Реализираните загуби през този период останаха за сметка на Дружеството.
- По-ниски продажни цени на основните продукти на Дружеството – топлинна и електрическа енергия;
- Намаляване покупателната способност на населението, водеща до свиване на разходите и намаляване потреблението на топлинна енергия;
- Неяснота по отношение бъдещото развитие на сектора;
- Липса на конкретна държавна политика в Сектора - непрекъсната промяна в основните нормативни документи.

Стопански цели за 2017 г.

Целите през 2017 г. остават непромени спрямо тези през 2016 г.

Предвиждано развитие на Дружеството

Ръководството не предвижда промени в развитието на основната дейност на Дружеството. През 2017 г. Дружеството очаква да направи инвестиции в преноса и топлоизточника. По-голяма част от тях са свързан и с подмяна на участъци от топлопреносната мрежа и абонатни станции, рехабилитация на съществуващи активи и др.

Финансови инструменти

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви (финансовите инструменти) на дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Управление на капиталовия риск

Целите на Съвета на Директорите при управление на капитала са да защитят правото на „Топлофикация – Разград“ ЕАД да продължи като действащо Дружество с цел доходност за акционерите и поддържане на оптимална капиталова структура.

В съответствие с останалите в индустрията, „Топлофикация – Разград“ ЕАД контролира капитала на база на съотношението общ дългов капитал (пасиви) и собствен капитал (коефициент на задлъжнялост). Този коефициент се изчислява, като общия дългов капитал се раздели на общия капитал. Общият дългов капитал се изчислява, като сума на общите пасиви („текущи и нетекущи пасиви“ включително, както е показано в счетоводния баланс) като се приспадат пари и парични еквиваленти. Общият капитал се изчислява, като „собствен капитал“ (както е показан в счетоводния баланс) се събере с нетните дългове.

Политиката на ръководството е да се поддържа стабилна капиталова база, така че да се съхрани доверието на собствениците, и на пазара като цяло, и да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Управление на финансовия риск

Дружеството има експозиция към следните финансови рискове:

- кредитен риск;
- ликвиден риск;
- пазарен риск;
- оперативен риск.

Основни положения за управление на риска

Политиките за управление на риска в Дружеството са установени с цел да идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, да установяват граници за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и спазване на установените граници. Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството. Дружеството чрез обучение и прилагане на установените стандарти и процедури за управление цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират своята роля и задължения.

Кредитен риск

Кредитният риск е рискът, че контрагентът няма да изпълни задълженията си по даден финансов инструмент или договор, което води до финансова загуба.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск зависи от индивидуалните характеристики на отделните клиенти.

Кредитната политика на Дружеството предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания.

Ликвиден риск

Ликвиден риск възниква при положение, че дружеството не изпълни своите задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия без да се реализират неприемливи загуби или да се увреди репутацията на Дружеството.

Дружеството следи риска от недостиг на средства, с помощта на инструменти за планиране на ликвидността. Целта на Дружеството е да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост чрез използването на заеми, понижаване на необходимостта от оборотен капитал.

Дружеството прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения чрез система „Календарно планиране на движение на паричните средства“.

Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, при промяна на пазарните цени породена от промени в курса на чуждестранна валута, нивата на лихвени проценти или цени на капиталови инструменти. Целта на управлението на пазарния риск е да управлява и контролира експозицията на пазарен риск в приемливи граници, като се оптимизира възвръщаемостта. Дружеството управлява ценовия риск като използва за основа международни котировки за определяне цените на продаваните продукти.

Валутен риск

Дружеството не е изложено на валутен риск. Всички приходи и разходи на дружеството са планирани да бъдат в български лева.

Оперативен риск

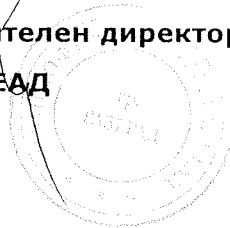
Оперативен риск е рискът от преки или косвени загуби, произтичащи от широк кръг от причини, свързани с процесите, персонала, технологиите и инфраструктурата на Дружеството, както и от външни фактори, различни от кредитни, пазарни и ликвидни рискове, като например тези, произтичащи от правни и регулаторни изисквания и общоприети стандарти на корпоративно поведение. Оперативни рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да се управлява оперативния риск, така че да се балансира между избягването на финансови загуби и увреждане на репутацията на Дружеството, и цялостната ефективност на разходите и да се избягват процедурите за контрол, които ограничават инициативата и творчеството.

Основната отговорност за разработване и прилагане на контроли за оперативния риск се възлага на висшето ръководство. Тази отговорност се подпомага от развитието на общи стандарти за Дружеството за управление на оперативния риск в следните области:

- изисквания за подходящо разпределение на задълженията, включително и независимо оторизиране на сделки;
- изисквания за равняване и мониторинг на сделките;
- съответствие с регулаторните и други правни изисквания;
- документация за контрол и процедури;
- изисквания за периодична оценка на оперативните рискове и адекватността на контролите и процедурите за справяне с идентифицираните рискове;
- изисквания за докладване на оперативни загуби и предложените коригиращи действия;
- развитие на аварийни планове;
- обучение и професионално развитие;
- етични и бизнес стандарти;
- намаляване на риска, включително застраховка, когато това е ефективно.

Михаил Ковачев - Изпълнителен директор
Топлофикация – Разград ЕАД



София,
м. Юли 2017 г.

