

Годишен доклад за дейността  
Доклад на независимия одитор  
Финансов отчет

Топлофикация София ЕАД

31 декември 2021 г.



топлофикация  
софия ЕАД

*Топлина в твоя дом!*

# Съдържание

	Страница
Годишен доклад за дейността, нефинансова декларация и декларация за корпоративно управление	-
Доклад на независимия одитор	-
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци	5
Пояснения към финансовия отчет	6



топлофикация  
СОФИЯ ЕАД

*Топлина в твоя дом!*

# ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ ЕАД ЗА 2021 Г.

НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА ЧЛ. 39 ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО, ЧЛ. 100Н, АЛ. 7 ОТ ЗППЦК И ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 КЪМ ЧЛ. 10, Т. 1, ЧЛ. 11, Т. 1, ЧЛ. 21, Т. 1, БУКВА „А“ И Т. 2, БУКВА „А“ ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 09.11.2021 Г. ЗА ПЪРВОНАЧАЛНО И ПОСЛЕДВАЩО РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА И ДОПУСКАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР

„Топлофикация София“ ЕАД  
Централно управление  
ул. „Ястребец“ № 23Б, 1680 София, България  
тел.: 0700 11 111, факс: +359 2 859 91 24  
[www.toplo.bg](http://www.toplo.bg)

Member of CISO Federation



CERTIFIED MANAGEMENT SYSTEM  
ISO/IEC 27001

ISO 9001  
ISO 14001  
ISO 45001  
BUREAU VERITAS  
Certification



Управителният съвет на „Топлофикация София“ ЕАД, на основание разпоредбите на чл. 39 от Закона за счетоводството, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и Приложение № 2 към чл. 10, т. 1, чл. 11, т. 1, чл. 21, т. 1, буква „а“ и т. 2, буква „а“ от Наредба №2 от 09.11.2021 г. за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар (Наредба 2 на КФН), изготвихме настоящия доклад за дейността на Дружеството през 2021 г. (Доклада).

С измененията и допълненията на Закона за публично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), обн. в ДВ бр. 42 от 03.06.2016 г., в § 1д, ал.1 от ДР е въведено изискване разпоредбите на Глава шеста „а“ за разкриване на информация да се прилагат и за лицата, чиято дейност се регулира по Закона за енергетиката и Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационните услуги от Комисията за енергийно и водно регулиране, държавно или общинско участие в капитала. В този смисъл „Топлофикация София“ ЕАД попада в приложното поле на § 1д, ал.1 от ДР от ЗППЦК и съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК представя настоящия годишен доклад за дейността към 31.12.2021 г. съгласно изискванията на ЗППЦК и Наредба 2 на КФН.

Докладът представя коментар и анализ на основни финансови и нефинансови показатели за резултатите на „Топлофикация София“ ЕАД, имащи отношение към стопанската дейност на Дружеството, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на „Топлофикация София“ ЕАД, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено Дружеството.

Ръководството е задължено да дава вярна и честна представа за състоянието на компанията към края на финансовата година във финансовия отчет. Финансовият отчет на „Топлофикация София“ ЕАД е изготвен съгласно международните стандарти за финансово отчитане.

Управителният съвет потвърждава, че е прилагал последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовите отчети към 31 декември 2021 г. е спазен принципът на предпазливостта при оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

Управителният съвет също така потвърждава, че Дружеството се е придържало към действащите Международни стандарти за финансово отчитане, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството не е информирано за нецелесъобразно стопанисване на активите и предприема необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

Приложени като отделни документи към настоящия доклад са Нефинансова декларация и Декларация за корпоративно управление на „Топлофикация София“ ЕАД, изготвени съгласно разпоредбите на Закона за счетоводството.



## I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

<b>Фирмено наименование</b>	„Топлофикация София“ ЕАД
<b>ЕИК</b>	831609046
<b>Седалище и адрес на управление</b>	Република България област София (столица), община Столична гр. София 1680 район Красно село ул. „Ястребец“ № 23 Б Интернет страница: www.toplo.bg
<b>Предмет на дейност</b>	Производство на топлинна енергия, пренос на топлинна енергия, Производство на електрическа и топлинна енергия и други дейности, обслужващи основните дейности.
<b>Собственост и управление</b>	Едноличен собственик на капитала – Столична община ЕИК 000696327
<b>Надзорен съвет</b>	Сашо Петров Чакалки – председател на НС Милена Стайкова Ценова – зам.- председател на НС Валентин Георгиев Терзийски – член на НС Ивайло Ивов Епитропов – председател на УС
<b>Управителен съвет</b>	Лъчезар Иванов Чотов – зам. председател на УС Александър Славчев Александров – изпълнителен директор
<b>Историческа справка</b>	„Топлофикация София“ ЕАД е създадена като общинско предприятие през 1957 г. с Решение на изпълнителният комитет на СГНС, под името ДСП „Топлофикация“. През 1978 г. на базата на ДСП „Топлофикация“ и двете градски топлоцентрали – ТЕЦ „София“ и ТЕЦ „София Изток“ е създаден Стопански енергиен комбинат „София“. С Разпореждане № 73/11.06.1992 г. на Министерски съвет и Решение № 4 от Протокол №16/07.10.1992 г., като правоприменник на Стопански енергиен комбинат „София“, е регистрирано в Софийски градски съд (СГС) еднолично акционерно дружество „Топлофикация София“ ЕАД.
<b>Структура на управление</b>	Компанията осъществява дейността си чрез Централно управление и четири Топлофикационни района (ТР), които нямат статут на отделни юридически лица: ТР „София“, ТР „София Изток“, ТР „Земляне“ и ТР „Люлин“.
<b>Лицензии и удостоверения</b>	Производство на топлинна енергия - Лицензия № Л-031-02/15.11.2000 г., изменена с решение № И1-Л-031-02/13.06.2005 г. и № И2-Л-031/29.03.2010 г. и № И8-Л-032/25.09.2020 г. на КЕВР; Производство на топлинна и електрическа енергия – Лицензия № Л-032-03/15.11.2000 г., изменена с решение № И3-Л-032/10.10.2011 г.; № И4-Л-032/28.08.2015 г. и № И5-Л-032-05/22.12.2015 г. и № И6-Л-032 от 21.06.2016 г. И7-Л-032/28.02.2019 г., и № И8-Л-032/25.09.2020 г. на КЕВР; Пренос на топлинна енергия – Лицензия №Л-033-05/15.11.2000 г., изменена с решение № И1-Л-033-05/23.04.2007 г. и № И2-Л-033/12.12.2011 г. № И8-Л-032/25.09.2020 г. на КЕВР; Търговия с електрическа енергия - № Л-648/27.04.2016 г.; Търговия с природен газ - № Л-56115 от 28.09.2021 г.; Удостоверение за регистрация № Р-34-3/23.09.2015г. за вписване в публичния регистър на Министерството на икономиката, енергетиката и туризма за извършване на услугата дялово разпределение с уреди Siemens, Sensus, Apator, Qvedis.

## II. ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

През 2021 г. основните направления в дейността на „Топлофикация София“ ЕАД са производство, пренос и продажба на топлинна енергия и производство и продажба на електрическа енергия. Успоредно с основните си дейности, Дружеството осъществява ремонтна дейност в топлоизточниците и топлопреносната мрежа, както и активна инвестиционна дейност.

### 1. Производство и продажби на електрическа енергия през 2021 г.

През 2021 г. са произведени брутно 1 149 509 МВтч електрическа енергия, което е с 189 918 МВтч (19.8%) повече в сравнение с 2020 г. и най-много в сравнение с последните пет години.

Таблица 1

Година/ МВтч	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Производство на електрическа енергия	1 149 509	959 591	992 811	845 898	738 522	846 049

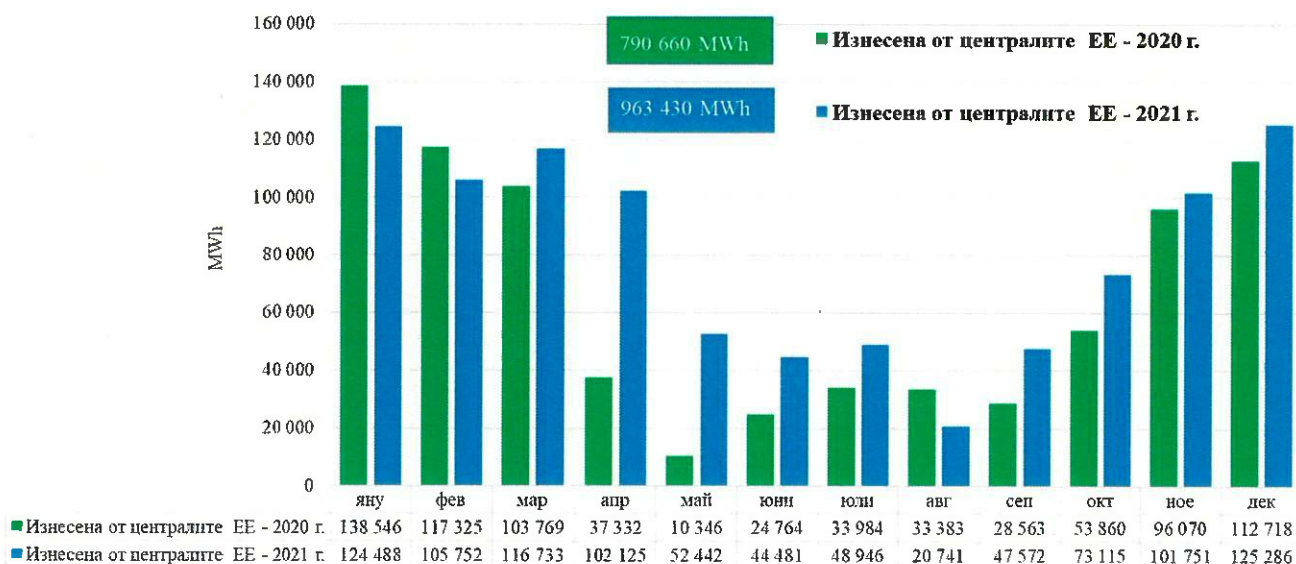
За покриване на собствените нужди и разходите за трансформация на електрическа енергия през 2021 г., двете топлоелектрически централи на Дружеството са изразходили общо 186 078 МВтч електроенергия.

От края на 2020 г. Дружеството се възползва от предвидената в чл. 119, ал. 1, т.1 от Закона за енергетиката възможност за обезпечаване на собственото потребление на част от своите обекти със собствено производство. Към 31.12.2021 г. използваната електроенергия за собствено потребление е 56 296 МВтч.

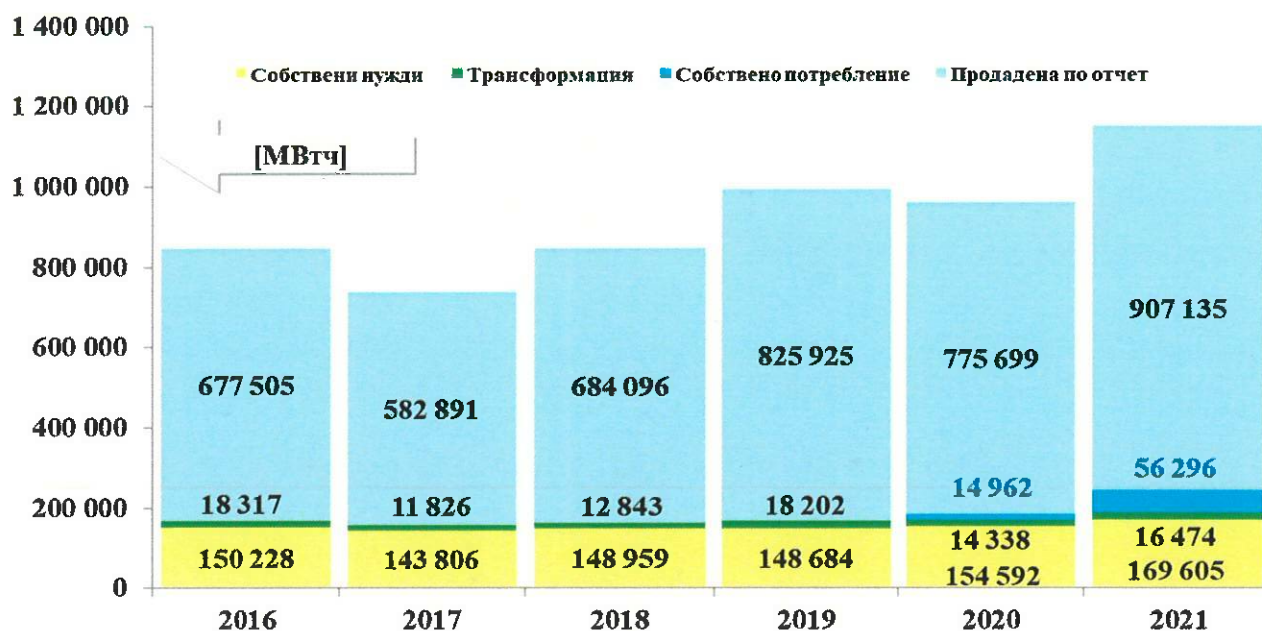
Изнесената електрическа енергия към електропреносната и електроразпределителната мрежа през 2021 г. е 963 430 МВтч, което в сравнение с 2020 г. е с 23.4% повече. Помесечно сравнение с предходната година е представено на *Графика 1*.

Графика 1

### Изнесена от централите електрическа енергия - отчет 2020 г. и 2021 г.



Графика 2



## 2. Производство и продажба на топлинна енергия през 2021 г.

През 2021 г. в „Топлофикация София“ ЕАД са произведени брутно 4 968 168 МВтч топлинна енергия с топлосител гореща вода за отопление и битово горещо водоснабдяване, което е с 309 767 МВтч (6.6%) повече в сравнение със същия период на 2020 г. Основната причина за увеличението спрямо предходната 2020 г. е по-ранното стартиране (със 17 дни) на отоплителния сезон 2021/2022 г. спрямо отоплителния сезон 2020/2021 г.

Таблица 2

Отчетен период	Общо произведена топлинна енергия МВтч	Собствени нужди от топлинна енергия МВтч	Собствени нужди от топлинна енергия %
2016	4 624 424	81 833	1.77
2017	4 814 648	80 671	1.68
2018	4 660 236	75 353	1.62
2019	4 553 712	80 546	1.77
2020	4 658 401	84 544	1.81
2021	4 968 168	91 557	1.84

Таблица 3

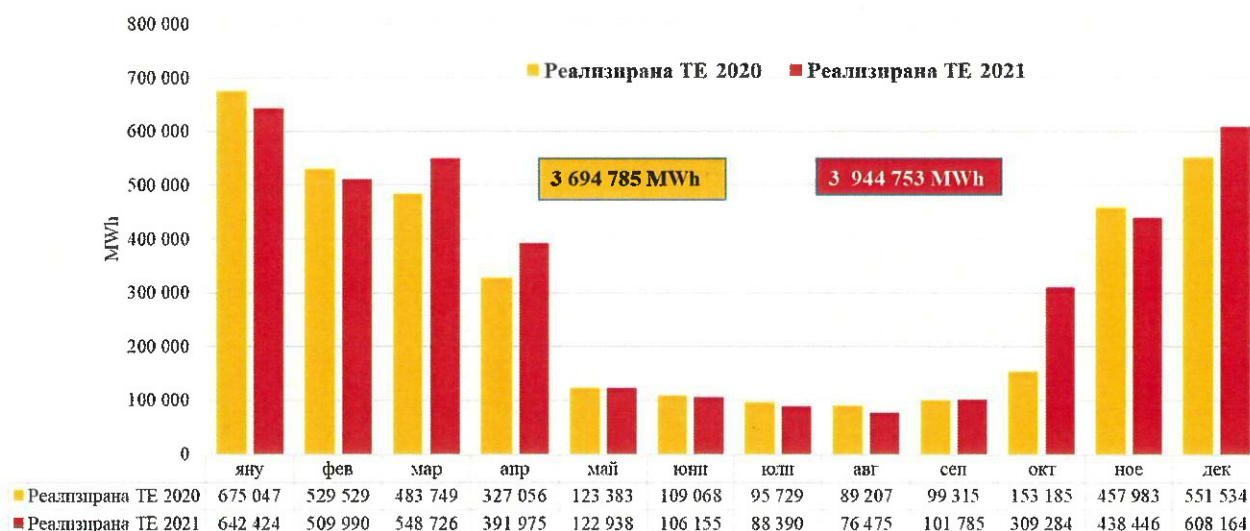
Отчетен период	Опусната топлинна енергия към ТПМ МВтч	Технолог. разходи по мрежата МВтч	Транспортни разходи %
2016	4 544 622	824 390	18.14
2017	4 736 146	889 295	18.78
2018	4 586 720	881 609	19.22
2019	4 474 492	933 800	20.87
2020	4 573 857	880 533	19.25
2021	4 876 611	933 591	19.14



Общите транспортни разходи при преноса през топлопреносната мрежа за 2021 г. възлизат на 933 591 МВтч. Транспортните разходи от изтичане (пробиви в топлопреносната мрежа) са 262 816 МВтч, а тези от топлоотдаване са 670 775 МВтч или общо 19,14% спрямо отпуснатата топлинна енергия. Те са най-ниски в сравнение с последните три години и спрямо 2020 г. бележат минимално намаление с 0.11 процентни пункта.

**Графика 3**


През 2021 г. Дружеството е доставило до потребителите си 3 944 753 МВтч топлинна енергия или с 6.8% повече спрямо 2020 г., когато продадената топлинна енергия е 3 694 785 МВтч. Помесечно разпределение е представено на *Графика 4*.

**Графика 4**
**Реализирана топлинна енергия - отчет 2020 г. и 2021 г.**


### 3. Горива за производство

Разходът на горива за производство на топлинна и електрическа енергия по видове в „Топлофикация София“ ЕАД през последните шест години е представен в Таблица 4

Таблица 4

Година	Природен газ, хил. нм3	Котелно гориво (мазут), тона	Промислен газьол, тона
2016	647 381	8	63
2017	651 412	8	56
2018	649 045	1	53
2019	658 632	-	45
2020	667 305	16	66
2021	750 014	17	61

За произведената през 2021 г. топлинна и електрическа енергия „Топлофикация София“ ЕАД е изразходвала общо 750 014 хнм3 природен газ, 17 тона мазут и 61 тона промишлен газьол. Това са най-високите отчетени нива през последните шест години. Спрямо 2020 г. Дружеството е изразходило с 82 709 хнм3 или с 12.4% повече природен газ. По-високият разход на природен газ се дължи на по-високото електро и топло производство.

Графика 5



### 4. Разход на гориво за единица произведена енергия

Дружеството произвежда топлинна енергия за нуждите на своите клиенти с инсталации за високоефективно комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия, както и със съоръжения за разделно производство на топлинна енергия. Един от технологичните показатели, характеризиращ работата на компанията по отношение на производството на енергия, е специфичният разход на условно гориво за производството на единица енергия. Определящ фактор, за специфичните разходи са технологичните режими и техническото състояние на съоръженията, с които централите са работили през разглеждания период. Специфичният разход за производство на топлинна енергия за 2021 г. е **128.69 kg/MWh** и бележи постепенна тенденция за намаление през последните години. Специфичният разход за производство на електрическа енергия през 2021 г. е **205.45 kg/MWh.**, като се наблюдава увеличение спрямо 2020 г., което е резултат от различна комбинация от работещи съоръжения през разглеждания период.

Специфичният разход на условно гориво по отчетни данни за периода 2016 – 2021 г. е представени Таблица 5.

Таблица 5

Година	Специфичен разход на условно гориво за производство на електрическа енергия гр.у.г./кВтч	Специфичен разход на условно гориво за производство на топлинна енергия кг.у.г./МВтч
2016	201.29	130.52
2017	200.83	130.17
2018	194.45	129.99
2019	192.06	130.20
2020	193.46	129.90
2021	205.45	128.69

### 5. Купена електрическа енергия през 2021 г.

Дружеството използва електрическа енергия за производствени нужди в отоплителните централи (ОЦ), временните отоплителни централи (ВОЦ), абонатните станции (АС), в мрежовите помпени станции, както и за административните си обекти. През 2021 г. собственото потребление възлиза на общо 57 748 МВтч, от които 56 296 МВтч са обезпечени със собствено производство.

Таблица 6

Година	ОЦ, ВОЦ, ПС, ТЕЦ МВтч	АС и други, МВтч	Общо МВтч
2016	33 804	18 228	65 293
2017	44 637	19 603	64 241
2018	41 348	16 437	57 784
2019	33 936	17 676	51 612
2020	34 439	21 090	55 529
2021	38 052	19 696	57 748

### 6. Консумирани количества вода

Общата консумация на вода в „Топлофикация София“ ЕАД през 2021 г. е 6 275 хил.м3, от които: условно чиста вода 5 323 хил.м3, питейна вода 160 хил.м3 и от собствени водоизточници 791 хил.м3.

Таблица 7

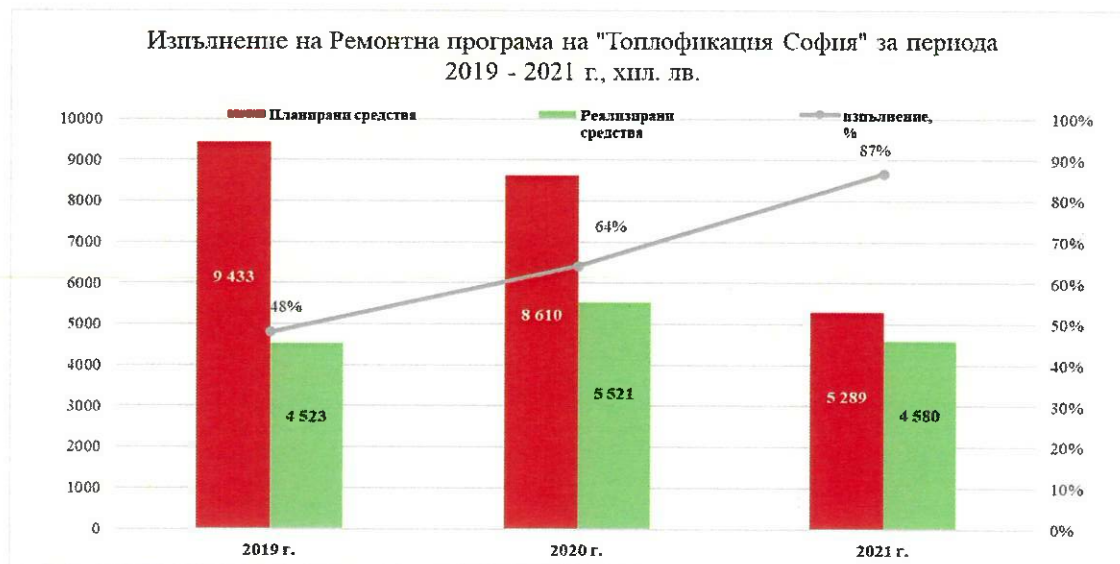
Година	Условно чиста хил.м3	Питейна хил.м3	Собствен водоизточник хил.м3	Всичко хил.м3
2016	4 336	140	483	4 959
2017	4 362	171	763	5 296
2018	4 600	124	691	5 415
2019	5 112	126	675	5 913
2020	5 151	127	792	6 070
2021	5 323	160	791	6 274



## 7. Ремонтна дейност

Одобрената от собственика на капитала Ремонтна програма за 2021 г. е на обща стойност 5 289 хил. лева. Изпълнението към 31.12.2021 г. е в размер на 4 580 хил. лева, което представлява над 87% от планираните разходи за ремонт за годината. Голяма част от планираните ремонтни дейности, включително на основни енергийни съоръжения бяха изпълнени със собствени средства.

Графика 6



### Ремонтна дейност в топлоизточниците

След приключване на отоплителния сезон 2020/2021 година, стартираха предвидените обследвания, профилактики и ремонтни дейности в топлоизточниците и топлопреносната мрежа на Дружеството. Извършените ремонтни дейности в топлоизточниците са следните:

#### ТР „София“:

Котелно оборудване - ревизия и ремонт, Турбинно оборудване - ревизия и ремонт, Електро оборудване - ревизия и ремонт, КИП и А оборудване- ревизия и ремонт, Химическо оборудване - ревизия и ремонт, ИУМС оборудване - ревизия и ремонт, Административна служба - ревизия и ремонт, Пречиствателна станция - ревизия и ремонт, Ремонт сгради, Текущи ремонти в РМЦ, Текущи ремонти във ВОЦ „Хаджи Димитър“, Текущи ремонти във ВОЦ „Суха река“, Текущи ремонти във ВОЦ „Левски Г“, Текущи ремонти във ВОЦ „Орландовци“, Главни стебла, отклонения мрежи, помпени станции, Абонатни станции - ревизия и ремонт, Ремонт на сгради в ТПМ.

#### ТР „София Изток“:

Котелно оборудване - ревизия и ремонт, Турбинно оборудване - ревизия и ремонт, Електро оборудване - ревизия и ремонт, КИП и А оборудване- ревизия и ремонт, Химическо оборудване - ревизия и ремонт, ИУМС оборудване - ревизия и ремонт, Административна служба - ревизия и ремонт, Пречиствателна станция - ревизия и ремонт, Ремонт сгради, Текущи ремонти в РМЦ, Главни стебла, отклонения мрежи, помпени станции, Абонатни станции - ревизия и ремонт, Ремонт на сгради в ТПМ.

#### ТР „Земляне“:

Основни съоръжения - ревизия и ремонт, Спомагателни съоръжения - ревизия и ремонт, Общостанционни Съоръжения - ревизия и ремонт, Ревизия и ремонт във ВОЦ „Овча купел 1“, Ревизия и ремонт във ВОЦ „Овча купел 2“, Главни стебла, отклонения мрежи, помпени станции, Абонатни станции - ревизия и ремонт, Ремонт на сгради в ТПМ.

### ТР „Люлин“:

Основни съоръжения - ревизия и ремонт, Сломагателни съоръжения - ревизия и ремонт, Общостанционни Съоръжения - ревизия и ремонт, Ревизия и ремонт - ВОЦ "Инжстрой", Главни стебла, отклонения мрежи, помпени станции, Абонатни станции - ревизия и ремонт, Ремонт на сгради в ТПМ.

### Ремонтни дейности по топлопреносната мрежа:

- По дейност „Пренос на топлинна енергия“ аварийните ремонти по топлопреносната мрежа бяха изпълнени от ремонтни екипи на топлорайоните при непрекъснат режим на работа и топлоподаването към клиентите беше възстановявано в законоустановения 48-часов срок. За всички аварийни пробиви е създадена необходимата организация за незабавното им отстраняване.
- Бяха осъществени и ежегодните профилактични ремонтни дейности на абонатните станции, помпените станции, проходимите колектори, камерите, като е обърнато особено внимание на опорните конструкции, компенсаторите, регулиращата и спирателна арматура. Беше извършен пълен оглед на видимите участъци от ТПМ, като беше констатирано, че състоянието им е технически добро.

### 8. Инвестиционна дейност

Планираните собствени средства в утвърдената от Столична община Инвестиционна програма за 2021 г. са на обща стойност от 57 201 хил. лв., като към 31.12.2021 г. инвестиционните разходи възлизат на 48 048 хил. лв., което представлява изпълнение от 84% спрямо планираните собствени средства. Видно от *Графика 7* през 2021 г. Дружеството е извършило най-много капиталови разходи в сравнение с последните пет години, което е резултат както от интензивната инвестиционна дейност, така и на възприетия подход за детайлна приоритизация при планирането на проектите.

#### Графика 7

Инвестиционни разходи на "Топлофикация София" ЕАД за периода 2016- 2021 година



Наред с обектите предназначени за осигуряване на необходимата сигурност и надеждност на системата за качествено топлоснабдяване, в Инвестиционната програма на „Топлофикация София“ ЕАД за 2021 г. бяха включени проекти, чието изпълнение ще продължи и през 2022 г. и ще гарантира повишаване на ефективността при производството и преноса на топлинна енергия.

#### През годината в Дружеството се работеше по следните основни проекти:

- Проект за цялостна модернизация на „Топлофикация София“ ЕАД, включващ План за надграждане, капитален ремонт и капитализация на Дружеството;
- Модернизация на ТГ 3 с нова противоналегателна турбина в ТЕЦ „София Изток“;
- „Инсталация за комбинирано производство на енергия в София с оползотворяване на RDF отпадък“;
- Развитие на топлопреносната мрежа и присъединяване на нови клиенти през 2021 г.;



- Мониторинг система за дистанционен контрол на абонатни станции (SCADA);
- Подмяна на битовите абонатни станции;
- Мониторинг система за локализиране на пробиви по топлопреносната мрежа;
- Мероприятия по подмяна на участъци от ТПМ от Инвестиционната програма за 2021 г.

През 2021 г. в Инвестиционната програма и Бизнес плана на Дружеството залегнаха за изпълнение общо петнадесет обекта:

- Два обекта от търг No. EBRD 12/15A – M16-I-11 и M17-I-8 с етапи, изпълнявани съвместно със „Софийска вода“ АД по общ проект на Столична община;
- Един обект, свързан със зонирването на Централна градска част – нов захранващ топлопровод по ул. „Оборище“;
- Дванадесет обекта, за които EBRD разпорежи да се назначи нов търг – обектите от лотове 8, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16 и 17, за които се проведеха обществени поръчки за избор на изпълнител.

Поради затруднения с осигуряването на Разрешение за строеж не беше изпълнен обектът по ул. „Оборище“. Поради късно подписване на Договорите за строителство и невъзможност за мобилизация, не беше осъществено стартирането на общо четири от предвидените за изпълнение обекти. Вместо тях по решение на ръководството на Дружеството се пристъпи към изпълнението на четири обекта на територията на ж.к. „Дървеница“ със сключени договори и готовност за изпълнение, като по този начин се извърши пълна подмяна на топлопреносната мрежа в квартала.

През 2021 г. се реализираха така предвидените за изпълнение обекти:

- Един обект на територията на СО – район „Младост“ към ТР „София Изток“;
- Един обект на територията на СО – район „Изгрев“ към ТР „София Изток“;
- Четири обекта на територията на СО – район „Студентски“ към ТР „София Изток“;
- Един обект на територията на СО – район „Красно село“ към ТР „Земляне“;
- Един обект на територията на СО – район „Връбница“ към ТР „Люлин“;
- Два обекта на територията на СО – район „Надежда“ към ТР „Люлин“;
- Два обекта на територията на СО – район „Средец“ към ТР „София“;
- Съвместно със Столична община беше реализиран и етап 2 на проходимия колектор под бул. „Тодор Каблешков“, както и 60 м топлопровод по ул. „Костенски водопад“ от бул. „Тодор Каблешков“ до ул. „Шарл Шампо“.

**Изпълнени бяха общо 13 обекта с обща дължина на трасетата 7 500 метра.**

През 2021 г. се реализираха обекти за присъединяване на нови потребители, както и реконструкции на амортизирани участъци.

Общата дължина на подменените участъци по топлопреносната мрежа за 2021 г. е над 16,4 км. От тях реконструирани са над 7,5 км трасе, новоизградените са над 5,2 км, а подменените участъци, вследствие на аварии по мрежата са над 3,7 км.

## **9. Обслужване на клиенти**

През 2021 г. продължи активната работа в насока ефективното управление на вземанията и повишаването на събираемостта, като бяха оптимизирани редица вътрешните процеси свързани с тях, за да се гарантира продължаването на положителната тенденция при текущата събираемост от последните години.

Въпреки това, все още различни икономически, социални и политически фактори оказват влияние върху дейността по събиране на вземанията. Тази динамична среда налага прилагането на гъвкави и адаптивни подходи в процеса по комуникация с нередовните клиенти и анализирането на резултатите. Допълнително предизвикателство пред събираемостта е фактът, че сметките за топлинна енергия са със сравнително нисък приоритет при заплащане на задълженията от населението поради липсата на ограничения, свързани с преустановяването на услугата.

И през 2021 г. продължи пандемична обстановка и произтичащите от нея финансови затруднения, които оказват влияние върху дейността по събиране на вземанията, ограничавайки възможностите за лични контакти с клиентите и посещенията с цел договаряне на плащания. От друга страна, епидемиологичната обстановка отчасти доведе до ограничаване на платежоспособността на клиентите и до допълнително забавяне в изплащането на просрочените задължения.

След въвеждането на интегрирана информационна система SAP, се обединиха в единна база данни всички дейности в Дружеството. Процесите се изпълняват в единна база данни, което улеснява обмяната на информация между различните отдели и дирекции в Дружеството. Това създаде възможност за бързо генериране на пълна информация до клиентите, ефективен контрол и качествено обслужване. Оптимизираха се процесите по обработка на клиентски данни и събиране на просрочени задължения.

Успешното реализиране на проекта гарантира на Дружеството възможност за постигане на по-висока ефективност при обслужването на клиентите. На първо място беше установено, че след внедряването на SAP IS-U модула значително беше съкратено времето за обработка на информацията. Като цяло компанията отчита близо два пъти намаление на времето за обработка на данни при месечното генериране на сметки, като по този начин се осигурява допълнително време за проверки и извършване на контрол.

На второ място системата предоставя възможност на служителите да извличат своевременна и достоверна информация за вземане на оперативни и управленски решения. Преди внедряване на SAP IS-U това изискваше значително повече време, като бяха събирани данни от различни системи и бяха обработвани ръчно. Към настоящия момент всички операции, които се случват в комуналната функционалност, водят до автоматични счетоводни операции в реално време. Тази информация беше достъпна в счетоводната система след края на месеца чрез ръчно осчетоводяване на сумарни данни от системата за издаване на сметки.

След въвеждането на новата интегрирана информационна система в Дружеството, която предостави възможността на стопанските клиенти да заплащат задълженията си във всички партньорски мрежи се наблюдава повишаване на клиентската удовлетвореност при този сегмент клиенти.

Обособеният център за обслужване на клиенти в сградата на НАГ, ул. „Сердика“ № 5 продължава да бъде канализиран и приоритетен в прием на техническа документация от клиенти. Депозират се документи за предоставяне на изходни данни, съгласуване на проекти, проучване на техническите възможности и условия за присъединяване, сключване на договор за присъединяване към топлопреносната мрежа на „Топлофикация - София“ ЕАД и откриване на партиди на клиентите от новоприсъединените сгради. Бързото и качествено изпълнение на подадените поръчки, както и компетентните разяснения по въпросите за централизираното топлоснабдяване са атестат за бъдещите отношения с клиентите.

За периода 01.01.2021г. до 31.12.2021 г. присъединените нови сгради към услугата централизирано топлоснабдяване са представени в **Таблица 8**:

**Таблица 8**

<b>Новоприсъединени сгради за периода от 01.01.2021 г. до 31.12.2021 г.</b>						
<b>Тип сгради</b>	<b>Брой сгради</b>	<b>Битови клиенти</b>	<b>Стопански клиенти</b>	<b>Бюджетни клиенти</b>	<b>Общ брой клиенти</b>	<b>Общ брой сгради етажна собственост</b>
Битови	136	3 125	1 316	40	4 481	133
Стопански	19	164	97	1	262	6

През 2021 г. в Център за обслужване на клиенти „Централно управление“ се внедри система за управление на административното обслужване на чакащи клиенти с възможност за резервиране на приеман час онлайн. Всеки клиент може да запази удобен за него час за посещение на клиентския център в централното управление на Дружеството през сайта на Дружеството. Системата позволява да се избере и конкретен повод за посещението като по този начин се създава допълнително улеснение за клиентите. Системата ще информира клиентите за предлаганите услуги, за времето за чакане и обслужване. Въведената електронна система за контрол на опашките в ЦУ работи успешно, като способства за правилното и равномерно насочване на клиентския поток. Внедряването на системата предостави възможност на клиентите за планиране и съкращаване на времето за извършване на дадена услуга и/или получаване на информация.

Дружеството проведе информационна кампания за новия формат на общата фактура. Изготвени бяха флаери с подробни обяснения на структурата и информацията в нея, които бяха изпратени до всички клиенти заедно с общата фактура за отоплителен сезон 2020/2021. Отделно от това темата бе комуникирана в електронни медии, а разяснителни материали бяха поставени и в клиентските центрове на Дружеството.

Що се отнася до комуникацията на Дружеството с клиентите, през изминалия период бяха направени редица стъпки в тази посока. Част от тях са:

- Промяната в информационната система на Дружеството и нови функционалности на уебсайта;
- Възможност за получаване на фактури чрез сайта на „Топлофикация София“ ЕАД;
- Подаване на заявление за получаване на електронна фактура чрез сайта на Дружеството;
- Публикуване на данни за месечното потребление и средномесечна температура в сравнение със същия месец на предходни отоплителни сезони;
- Подобряване на визията на месечната фактура;
- Регулиране на приема на клиенти в информационния център на Дружеството чрез система за управление на опашки;
- Изготвяне на регулярни съобщения с актуална информация за предстоящи планови ремонти;
- Незабавно информиране на клиентите при аварийни ремонти, с посочване на предполагаем час за възстановяване на топлоподаването.

Фокусът на Дружеството е върху повишаване на клиентската удовлетвореност, повишаване на събираемостта и елиминиране на оперативния риск за него. Анализът показва, че основните поводи за посещенията на клиентите в центровете за обслужване на клиенти са: възстановяване на суми на каса и по банков път; заплащане на задължение по обща фактура; промяна на титуляр на партидата; сключване на договор за продажба на топлинна енергия; сключване на споразумение за разсрочено плащане на просрочени задължения; получаване на информация за начислени и дължими суми.

Новият облик на фактурите и проведената разяснителна кампания допринесоха за ясна и точна информираност на клиентите. Оценка за това е по-слабият поток от клиенти, посетили центровете за обслужване на клиенти с цел получаване на разяснения по изравнителните сметки. Своевременното уведомяване на клиентите за възможността да получат суми за възстановяване по банков път и информираността за подаване на заявленията по електронен път увеличи броя на лицата, възползвали се от тази услуга, като 85% от подадените заявления са получени по електронна поща.

Продължава фокусът към клиентите с цел преминаване от хартиена на електронна фактура. Към 31.12.2021 г. от общо **455 849** клиенти заявили получаване на е-фактура са **117 359**. В резултат на активното промотиране на **електронната фактура** се забелязва значително увеличаване на стопанските клиенти, които са заявили услугата.

За клиентите в особено затруднено финансово състояние се организират и провеждат срещи с цел изготвяне на индивидуален план за изплащане на задълженията. Ежедневно се изготвят и изпращат справки по искане на клиенти, постъпили в Дружеството през различни канали като [inf\\_r@toplo.bg](mailto:inf_r@toplo.bg) и [info\\_r@toplo.bg](mailto:info_r@toplo.bg), телефонен център.

През месец октомври „Топлофикация София“ ЕАД предприе действия заедно с уведомяването за просрочени задължения, да информира клиентите, които са изпаднали в затруднено финансово състояние за предимствата на споразуменията, като начин за разсрочване на задълженията. Информацията бе разпространена персонално към клиентите, чрез имейл или чрез нарочно писмо на хартия.

## 10. Съдебни вземания

Във връзка с предприети действия за принудително събиране на дължими суми срещу неизрядни клиенти на компанията за периода от **01.01.2021 г. до 31.12.2021 г.** „Топлофикация София“ ЕАД е завела в съответния надлежен съд общо **11 183** броя дела, от които:

- **7 599** броя са заявления за издаване на заповеди за изпълнение по чл. 410 от ГПК;
- **2 586** броя дела, образувани по общия исков ред, предвиден в ГПК и разпределен между юристите на Дружеството.
- **998** броя дела, по които е депозиран осъдителен иск.

За периода от **01.01.2021 г. до 31.12.2021 г.** срещу „Топлофикация София“ ЕАД са заведени **481** броя съдебни дела, а за същия период Дружеството е завело **7 899** броя изпълнителни дела при съдия изпълнител.



## 11. Резултати от дейността през 2021 г.

Нетният финансов резултат на „Топлофикация София“ ЕАД към 31.12.2021 г. е печалба в размер на 304 214 хил. лв., при отчетена към 31.12.2020 г. нетна загуба в размер на 67 158 хил. лв.

Към 31.12.2021 г. Дружеството отчита печалба преди данъци в размер на 318 568 хил. лв., спрямо регистрираната за 2020 г. загуба, преди данъци в размер на 69 397 хил. лв.

Отчетената печалба се дължи на еднократната операция за първоначално признаване на собствеността върху сервитутните вещни права по топлопреносната мрежа. Ако не бъде отчетен ефектът от признаването на сервитутните права, финансовият резултат преди данъчно облагане е загуба в размер на 267 262 хил. лв.

### ➤ Приходи

Съгласно финансовия отчет на „Топлофикация София“ ЕАД, изготвен в съответствие с Международни стандарти за финансово отчитане към 31.12.2021 г. Дружеството отчита **общо приходи от продажби** в размер на 634 499 хил. лв. спрямо 401 852 хил. лв. за 2020 г., което представлява увеличение на приходите с 57.9%.

Таблица 9

Приходи от дейността	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.	Изменение	Изменение %
1. Продажби:	634 499	401 852	232 647	57.9%
в т. ч. от топлинна енергия	350 007	283 103	66 904	23.6%
в т. ч. от електрическа енергия	284 492	118 749	165 743	139.6%
2. Услуга "Дялово разпределение"	10 291	9 920	371	3.7%
3. Други	56 417	27 542	28 875	104.8%
в т. ч. от финансиране	33 782	4 555	29 227	641.6%
4. Приходи от придобити активи	585 830	0	585 830	-
<b>5. Общо приходи</b>	<b>1 287 037</b>	<b>439 314</b>	<b>847 723</b>	<b>193.0%</b>

Към 31.12.2021 г. **приходите от продажба на топлинна енергия** са в размер на 350 007 хил. лв., което представлява увеличение с 23.6% спрямо отчетените към 31.12.2020 г. 283 103 хил. лв. Увеличението се дължи основно на по-големите продажби и по-високата средна цена през годината.

През 2021 г. приходите от продажба на електрическа енергия са в размер на 284 492 хил. лв. В сравнение с отчетените към 31.12.2020 г. 118 749 хил. лв., те се увеличават със 139,6%. Положителният ефект е постигнат в резултат както на по-високите продажби, така и на по-високите борсови цени спрямо миналогодишните.

Другите приходи към 31.12.2021 г. са в размер на 56 416 хил. лв. и бележат увеличение с (+104.8%) спрямо отчетените през 2020 г. Те се формират основно от начислени глоби, неустойки и лихви по просрочени вземания, приходи от финансираня (безвъзмездни средства по програми), приходи от събрани обезценени вземания, приходи от извършени услуги и др. Значителното им увеличение спрямо предходния период се дължи на получената за декември 2021 г. компенсация за високите цени на природния газ в размер на 29 745 хил. лв. съгласно Решение на Министерски съвет №31 от 25.01.2022 г., която е отчетена в „Приходи от финансиране“.

През изминалата 2021 г. „Топлофикация София“ ЕАД понесе големи финансови загуби в резултат от покачването на цените на природния газ и въглеродните емисии, което не беше отчетено в пълна степен от КЕВР при извършения регулаторен преглед за утвърждаване на цени на топлинната енергия и определяне на цени и премии за електрическа енергия, произведена от високоефективно комбинирано производство. С цел да запази социалната поносимост на цената на топлинната енергия в условията на пандемична обстановка и започналия ръст на цените на всички енергоносители, Регулаторът коригира съществена част от ценообразуващите елементи, в резултат на което приходите от оперативна дейност не покриваха голяма част от оперативните разходи и Дружеството.

През 2021 г., в резултат на извършен анализ и на разполагаемите активи на Дружеството и след консултации с вътрешни и външни експерти в областта, Дружеството взема решение да признае като нематериални активи с неограничен полезен живот – сервитути, във връзка с изградената топлопреносната мрежа, в размер на 585 830 хил. лв. и да отчете приход в същия размер през 2021 г.

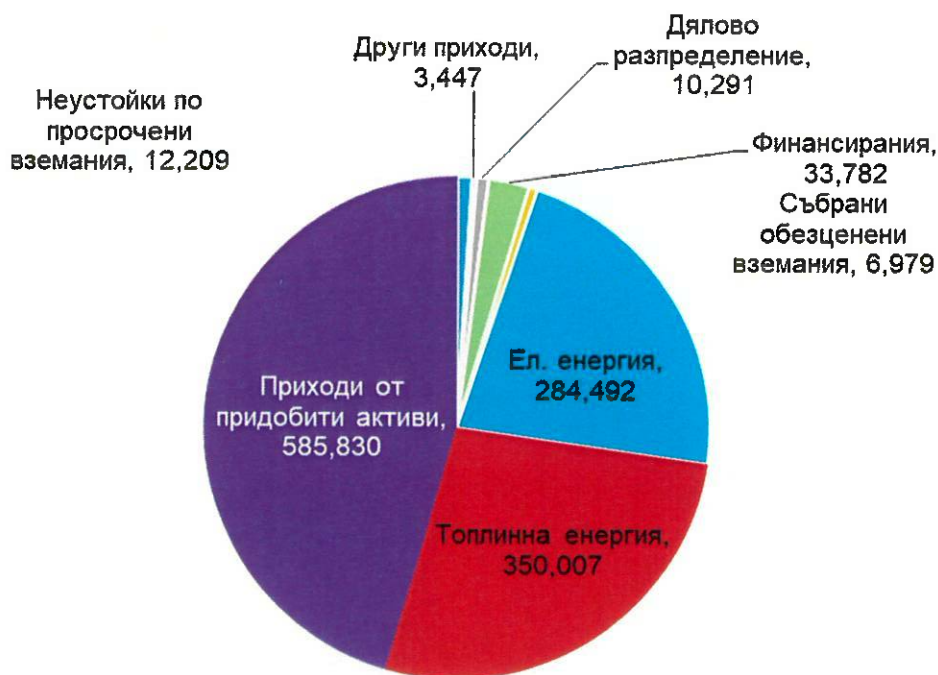
С цел доказване на правото на собственост на Дружеството върху сервитутните вещни права е извършен задълбочен правен анализ, обективиран в правни становища, включващи анализ на същността на сервитутните права, срокове за ползване, начин на придобиване, права на получателя им, възможни начини на разпореждане с тях от страна на ползвателя им, законова рамка по отношение начина на придобиване на сервитутните права, необходими процедури и документи по отношение на вече изградените и въвеждането на нови съоръжения. Сервитутните права на Дружеството възникват по силата на закон без да е изискуемо заплащането към трети страни, както и няма ограничаващи условия за придобиването им при влизането в сила на съответните законови разпоредби. Отчитайки, че сервитутите са безсрочни права, същите са третираны като активи с неограничен полезен живот. Към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността, Дружеството е сформирало специализирана работна група за пълно техническо и документално обезпечаване на признатите нематериални активи.

Стойността на сервитутите, при първоначално признаване е определена въз основа на оценка от независим лицензиран оценител при прилагане на метода на пазарните сравнения, свързан с редица значими преценки и допускания, чийто диапазон на изменение би могло да окаже значимо влияние върху справедливата им стойност.

Дружеството е възприело политика на последващо оценяване на сервитутите по преоценена стойност, въпреки липсата на активен пазар.

#### Графика 8

Структура на приходите на "Топлофикация София" ЕАД през 2021 г., хил. лв.



#### ➤ Разходи

Информация за разходите е представена на Таблица 10, от където е видно, че най-голям дял през 2021 г. заемат разходите за материали на стойност 507 790 хил. лв., следвани от „други разходи“ на стойност 277 748 хил. лв., разходи за персонал в размер на 78 158 хил. лв., разходи за външни услуги на стойност 36 713 хил. лв., разходи за амортизация - 31 426 хил. лв.

Таблица 10

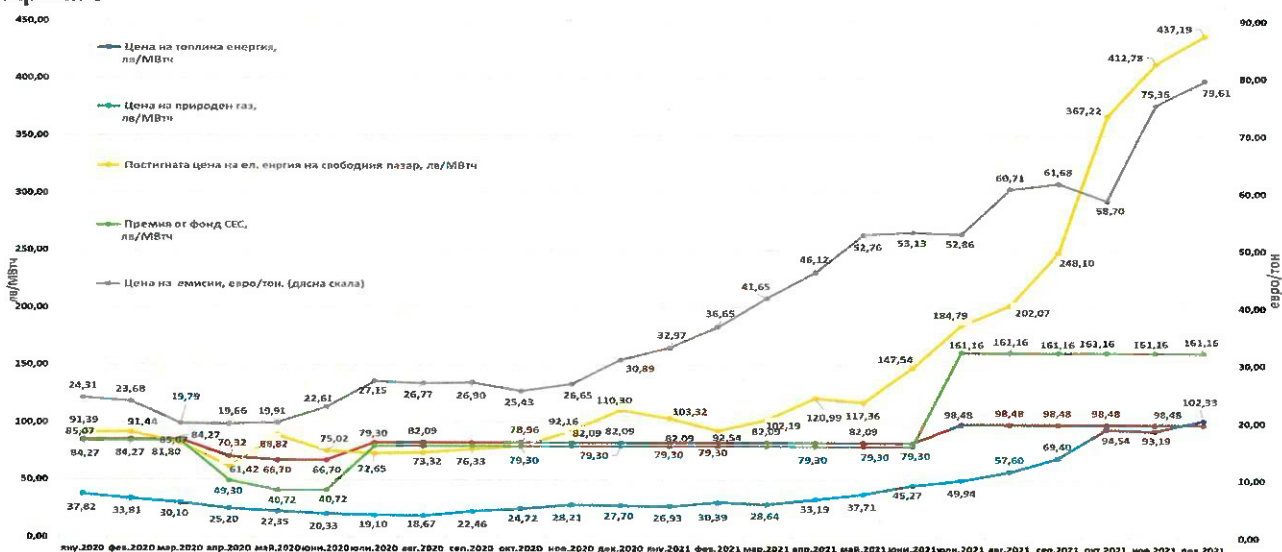
Разходи	2021 хил. лв.	отн. дял %	2020 хил. лв.	отн. дял %	Изменение 2021-2020	Изменение %
<b>Разходи по икономически елементи</b>						
1. Разходи за материали	507 790	52.30%	241 420	47.10%	266 370	110%
<i>в т.ч. за природен газ</i>	486 571	50.12%	216 658	42.27%	269 913	125%
2. Разходи за външни услуги	36 713	3.78%	27 716	5.41%	8 997	32%
3. Разходи за амортизации	31 426	3.24%	32 122	6.27%	(696)	-2%
4. Разходи за персонал	78 158	8.05%	72 744	14.19%	5 414	7%
5. Други	277 748	28.61%	114 289	22.30%	163 459	143%
<i>в т.ч. за въглеродни емисии</i>	227 944	23.48%	79 158	15.45%	148 786	188%
6. Финансови разходи	39 054	4.02%	24 220	4.73%	14 834	61%
<b>Общо:</b>	<b>970 889</b>	<b>100.00%</b>	<b>512 511</b>	<b>100.00%</b>	<b>458 378</b>	<b>89%</b>
Капитализирани разходи	2 420		3 799		1 379	-36%

Най-съществената причина за общото увеличение на разходите към края на 2021 г. с 458 378 хил. лв. спрямо предходния период са по-високите разходи за природен газ, в резултат на значително по-високите регулирани цени на синьото гориво, утвърдени от КЕВР през разглеждания период. Другата основна причина за увеличението са разходите за покупка на квоти за въглеродни емисии, които са в размер на 227 944 хил. лв. или със 148 786 хил. лв. (+188%) повече спрямо тези през 2020 г. Разходът за 2021 г. е формиран предимно от покупката на 1 211 102 квоти на обща стойност 206 731 хил. лв., получени след приспадане на безплатните квоти, полагащи се на Дружеството по Европейската схема за търговия с емисии (ЕСТЕ) в размер на 206 856 т.

Увеличените разходи за външни услуги се дължат основно на по-високите разходи за поддръжка в резултат на внедряването на интегрираната информационна система SAP ERP и съответните разходи за поддръжка, свързани с продължаването на процесите по дигитализация и оптимизация на дейностите в Дружеството. Увеличение се наблюдава и при съдебните и нотариални разходи.

Ръстът на финансовите разходи се дължи основно на извършените цесии между „Булгаргаз“ ЕАД и „Български енергиен холдинг“ ЕАД (БЕХ ЕАД) в края на 2020 г. и през 2021 г. и съответно по-високия размер на разходи за лихви към БЕХ ЕАД.

Графика 9





През 2021 г. се наблюдаваше значителен ръст в цените на всички енергоносители, като регулираната цена на природния газ, борсовите цени на квотите и електрическата енергия нараснаха значително. На *Графика 9* е показана динамиката за основните цени, формиращи приходната и разходната част на Дружеството, както и цената на квотите за въглеродни емисии за периода януари 2020 – декември 2021 г.

Видно от *Таблица 11* през 2021 г. средната цена на използвания от „Топлофикация София“ ЕАД природен газ е значително по-висока в сравнение с последните пет години.

**Таблица 11**

Средни цени на използваните горива	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Природен газ (вкл. мрежови услуги и акциз, лв./хнм3)	648.75	324.68	513.78	436.67	359.55	350.42
Мазут (лв./тон)	459.08	470.44	-	442.38	457.39	455.84
Газьол (лв./тона)	1 614.83	1 859.84	2 025.28	1 972.92	1 888.12	1 523.59

\*през 2019 г. не е изразходван мазут за производство

➤ **Вземания**

Балансовата стойност на вземанията в актива на баланса на Дружеството към 31.12.2021 г. е 270 306 хил. лв. Най-голям дял от тях са търговските и съдебните вземания, които са в нетен размер на 224 268 хил. лв. и бележат увеличение спрямо 2020 г. със 16 275 хил. лв. Основната причина за увеличението спрямо предходния период са текущи вземания от продажби на електрическа енергия на енергийната борса, които с оглед големия ръст на цените са в значително по-голям размер, както и непогасени премии от фонд CEC за декември 2021 г., които не са просрочени и са изплатени към датата на съставяне на отчета.

Отчитането на други вземания в размер на 32 746 хил. лв. и данъчни вземания в размер на 13 292 хил. лв. към 31.12.2021 г. се дължи основно на определената с Решение на Министерски съвет №31 от 25.01.2022 г. държавна компенсация за високите цени на природния газ за м. декември 2021 г. в размер на 29 745 хил. лв., както и на акумулирания ДДС за възстановяване към края на годината в резултат на увеличената стойност на фактурирания природен газ. Към датата на съставяне на отчета посочените вземания са усвоени.

**Таблица 12**

	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Търговски вземания</b>		
Търговски вземания, брутно	285 391	274 767
Обезценка и очаквани кредитни загуби	(100 569)	(101 818)
<b>Търговски вземания</b>	<b>184 822</b>	<b>172 949</b>
<b>Други вземания</b>		
Съдебни и присъдени вземания	273 633	283 305
Други вземания	30 861	-
Обезценка	(234 187)	(248 261)
<b>Финансови активи</b>	<b>70 307</b>	<b>35 044</b>
Гаранции	1 603	-
Предплатени разходи и предоставени аванси	256	761
Други	116	117
Обезценка на нефинансови активи	(90)	(90)
<b>Нефинансови активи</b>	<b>1 885</b>	<b>788</b>
<b>Други вземания</b>	<b>72 192</b>	<b>35 832</b>
<b>Данъчни вземания</b>		
Данък добавена стойност за възстановяване	13 292	3
<b>Данъчни вземания</b>	<b>13 292</b>	<b>3</b>

➤ Задължения и други пасиви

Таблица 13

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.	Изменение 2021-2020	Изменение %
Безвъзмездни средства по програми	50 448	53 201	(2 753)	5
Пенсионни и други задължения към персонала	17 831	14 813	3 018	20
Заеми	930 558	735 376	195 182	27
Търговски задължения	71 758	67 653	4 105	6
Други задължения	215 956	62 575	153 381	245
Задължения за данък върху дохода	15 107	-	15 107	100
Данъчни задължения	1 251	3 348	(2 097)	(63)
Отсрочени данъчни пасиви	86 956	66 495	20 461	31
<b>Общо пасиви</b>	<b>1 389 865</b>	<b>1 003 461</b>	<b>386 404</b>	<b>39%</b>

Пасивите на Дружеството към 31.12.2021 г. са в размер на 1 389 865 хил. лв. Видно от Таблица 13 общите пасиви на Дружеството се увеличават с 386 404 хил. лв. (+39%) спрямо предходния период, основно в резултат на увеличените задължения за природен газ и квоти за въглеродни емисии. Нарастването им се дължи на обективни фактори, свързани с регулаторната среда, в която Дружеството извършва основната си дейност, както и на значителния ръст цените на природния газ и квотите през 2021 г. За периода януари – декември 2021 г. регулираната цена на природния газ нарасна с 280% от 26.93 лв./МВтч до 102.33 лв./МВтч, а борсовата цена на квотите се увеличи със 142% от близо 33 евро/тон до нива от 80 евро/тон в края на годината. Същевременно тези увеличения не бяха отчетени изцяло от Регулатора при ценообразуването на топлинната енергия и премията за ВЕКП, което значително намали способността на Дружеството да погасява текущите си задължения за природен газ и квоти за въглеродни емисии. Увеличените задължения към други доставчици се дължат основно на текущи фактури, свързани с изграждането на Турбогенератор №3 в ТЕЦ „София изток“, които към 31.12.2021 г. не са просрочени и към момента на изготвяне на доклада са погасени.

Увеличението при данъчните задължения се дължи на отчетения положителен данъчен финансов резултат и дължимия годишен корпоративен данък.

➤ Парични постъпления

През 2021 г. Дружеството отчита значителен ръст на постъпленията, като тези от основна дейност нарастват с 66,2%, а общите постъпления с 53,7%. Видно от Таблица 14 увеличението е резултат основно от по-високите постъпления от електрическа енергия в резултат на повишението на борсовите цени и активното участие на Дружеството на Българската независима енергийна борса (БНЕБ).

Таблица 14

	Постъпления 2021 г. хил. лв.	Постъпления 2020 г. хил. лв.	Изменение %
<b>Постъпления от основната дейност</b>	<b>739 820</b>	<b>445 189</b>	<b>66.2%</b>
- от електрическа енергия	336 169	79 615	322.2%
- от топлинна енергия	401 917	359 354	11.8%
- услуги за дялово разпределение	457	496	-7.8%
- други продажби и услуги	1 277	5 724	-77.7%
<b>Други постъпления</b>	<b>-</b>	<b>36 306</b>	<b>-100.0%</b>
- от банкови заеми	-	36 306	-100.0%
<b>Общо постъпления</b>	<b>739 820</b>	<b>481 495</b>	<b>53.7%</b>



## 12. Финансови показатели

### Показатели за ликвидност

Показателите за ликвидност са в зависимост от продължителността на производствения цикъл, бързината на оборота и спецификата на дейностите, извършвани от Дружеството. Коефициентите за ликвидност към 31.12.2021 г. и към 31.12.2020 г. са представени на следващата таблица:

Таблица 15

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ:	31.12.2021	31.12.2020
Коефициент за обща ликвидност	0.72	1.12
Коефициент за бърза ликвидност	0.66	1.00
Коефициент за абсолютна ликвидност	0.03	0.02
Коефициент за незабавна ликвидност	0.03	0.02

Коефициентът на **обща ликвидност** за 2021 г. е 0.72 като бележи намаление спрямо 2020 г. Той съдържа един съществен недостатък - обикновено част от оборотния капитал е ангажиран с материални запаси, които не винаги могат да се отнесат към бързоликвидните средства и изисква непрекъснато да се оптимизират. За Дружеството материалните запаси формират около 8% от текущите активи и са предимно под формата на резервни части и материали, необходими за аварийни и планови ремонти.

Коефициентът на **бърза ликвидност** за 2021 г. е 0.66 и бележи намаление спрямо предходния период. Той показва възможността на Дружеството да посрещне своите непосредствени плащания в съответствие с тяхната изискуемост, т.е. с бързоликвидните си активи (краткотрайните активи без материалните запаси). Материалните запаси не оказват съществено влияние върху ликвидността на Дружеството, като коефициентът намалява с 0.06 пункта спрямо този за обща ликвидност.

Коефициентът на **абсолютна ликвидност** се изчислява като съотношение на паричните средства и текущите пасиви и изразява способността на Дружеството да посреща краткосрочните си задължения с наличните си парични средства. Предвид структурата на текущите активи на Дружеството стойностите му са идентични с тези на коефициента за незабавна ликвидност.

### Показатели за финансова автономност, задлъжнялост и съотношение на дълга към сумата на активите

Таблица 16

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ:	31.12.2021	31.12.2020
Коефициент на задлъжнялост	1.98	4.94
Дълг / Активи	0.66	0.83
Коефициент на финансова автономност	0.50	0.20

Графика 10



### Коефициент на задлъжнялост

Коефициентът на задлъжнялост изразява степента на зависимост на предприятието от своите кредитори за уреждане на задълженията си. Този показател показва колко задължения са отчетени на един лев собствен капитал. Колкото коефициентът е по-голям от единица, толкова зависимостта на предприятието от външни източници на средства е по-голяма. Към 31.12.2021 г. стойността на коефициента на задлъжнялост е 1.98, като бележи значително намаление спрямо 2020 г. следствие на увеличения собствен капитал на Дружеството, в резултат на отчетената печалба и увеличения преоценъчен резерв от извършената преценка за определяне на справедлива пазарна стойност на активите към 31.12.2021 г.

### Съотношение дълг към обща сума на активите

Съотношението Дълг/Активи показва директно какъв процент от активите на Дружеството се финансира чрез дълг. Към 31.12.2021 г. стойността на съотношението Дълг/Активи е 0.66 и бележи покачване с 0.17 пункта. Причината за подобрението на този показател е ръст в активите на Дружеството със 73% главно в резултат на извършената преценка и признаването в нетекущи нематериални активи на сервитутните права върху топлопреносната мрежа.

### Коефициент за финансова автономност

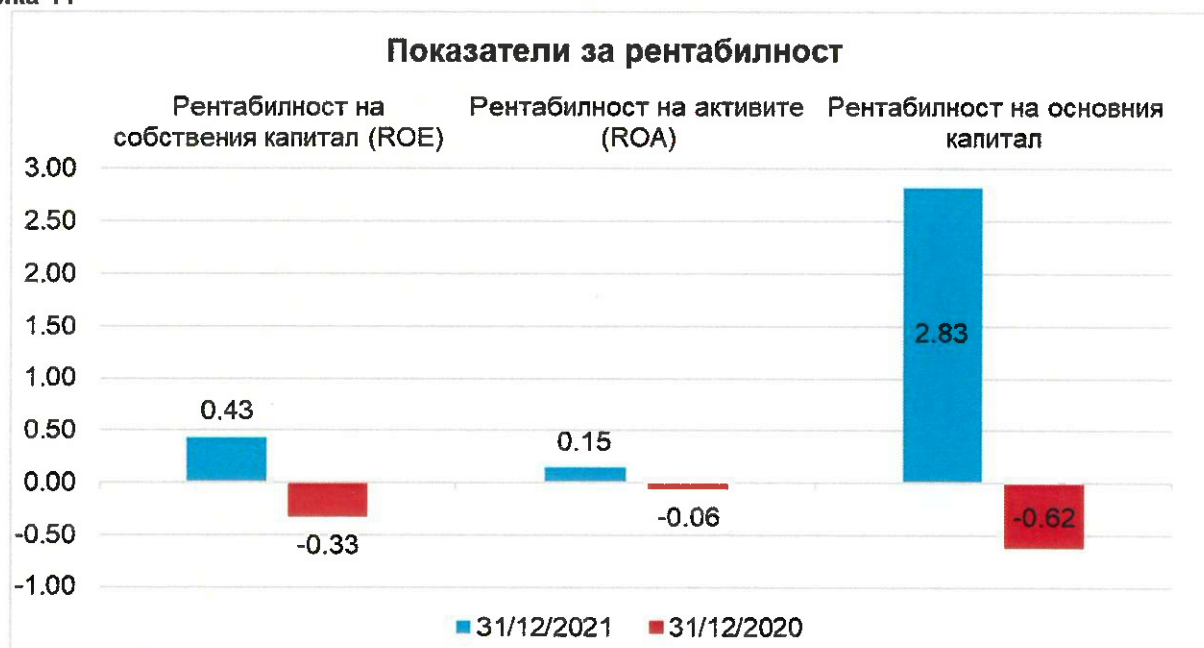
Коефициентът на финансова автономност представлява степента на финансовата независимост на предприятието от кредиторите, т.е. степента на използване на привлечения капитал. Към 31.12.2021 г. коефициентът на финансова автономност е 0.50 и увеличава стойността си с 0.30 пункта в сравнение с 2020 г. През 2021 г. собственият капитал на „Топлофикация София“ ЕАД се увеличава спрямо 2020 г. с 498 201 хил. лв. като резултат от отчетената печалба и извършената преценка на активи съгласно Международните счетоводни стандарти. Същевременно общите пасиви на Дружеството се увеличават с 386 404 хил. лв. в резултат на безпрецедентното повишение на цените на природния газ и въглеродните емисии.

### Показатели за рентабилност на база нетна печалба

Таблица 17

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ:	31.12.2021	31.12.2020
Рентабилност на собствения капитал (ROE)	0.43	(0.33)
Рентабилност на активите (ROA)	0.15	(0.06)
Рентабилност на основния капитал	2.83	(0.62)

Графика 11



За ефективността от дейността на Дружеството най-обобщаващият показател е рентабилността, която намира проявление в няколко основни направления като: доходност от продажби, от активи, пасиви и собствен капитал. Способността на Дружеството да генерира печалби зависи от обема на продажбите и от разходите за дейността и се определя като рентабилност от продажбите. Има подчертано оперативен характер и важно значение за усъвършенстване на производствената структура. Тъй като Дружеството извършва основната си дейност в регулирана среда, финансовите му резултати в най-голяма степен зависят от регулаторните решения за определяне на цени на произвежданата продукция и на основния енергиен ресурс – природен газ.

Следва да се отбележи, че основната причина за положителните стойности на показателите за рентабилност е отчетеният приход от придобити активи в резултат на извършената пазарна оценка на сервитутните права, . Същевременно отрицателно влияние върху показателите оказва покачването на основните суровини за Дружеството и значителният ръст на разходите за природен газ и въглеродни емисии.

**Коефициентът на рентабилност на собствения капитал (ROE)** се определя като отношение на годишния нетен финансов резултат към размера на собствения капитал и е известен още като финансова рентабилност или ефективност на собствения капитал. В резултат на отчетената печалба за годината показателят бележи увеличение спрямо 2020 г., като стойностите му са съответно: 0.43 за 2021 г. и – 0.33 за 2020 г.

**Коефициентът на рентабилност на активите (ROA)** изразява ефективността на използване на активите на Дружеството и каква печалба са донесли за съответния период. Стойността на показателя през 2021 г. увеличаване от 0.21 пункта до 0.15 при отчетен за предходния период – 0.06.

**Коефициентът на рентабилност на основния капитал** изразява съотношението на нетния финансов резултат, спрямо акционерния капитал на Дружеството. Към 31.12.2021 г. този показател е 2,83 и се увеличава спрямо 2020 г. с 3.45 пункта.

## Управленски показатели

Таблица 18

<b>ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ, хил. лв.:</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
ЕБИТДА	389 047	(13 056)
ЕБИТ	357 621	(45 178)

Към 31.12.2021 г. показателите ЕБИТ и ЕБИТДА се подобряват значително спрямо предходния период в резултат на отчетените приходи от придобити активи.

## 13. Действащо предприятие

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19 и усложнена международна обстановка, свързана с военната инвазия на Руската Федерация в Украйна.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството отчита натрупана загуба в размер на 434 353 хил. лв.. Текущите му пасиви превишават текущите активи със 121 574 хил. лв.

В допълнение, ескалацията на войната в Украйна (виж раздел V) доведе до чувствително намаляване на доставките на природен газ за Западна Европа, а също така предизвика несигурност по отношение на доставките на други суровини, като например суров нефт и въглища, използвани от инсталации за производство на електроенергия. Като най-голям потребител на природен газ в България с близо 1/3 от цялото потребление Дружеството доставя енергия на близо 20% от населението на страната. В тази връзка потенциалният недостиг на природен газ за страната следствие на войната в Украйна би имал съществено влияние върху дейността на дружеството, изразено в преминаване на работа на алтернативно гориво и свързаните с това екологични последици, както и ограничаване или в краен случай преустановяване на услугата.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на едноличния акционер и други източници на финансиране.

От друга страна Дружеството отчита печалба за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. в размер на 304 214 хил. лв., както и положителен паричен поток от оперативна дейност възлизащ на 111 216 хил. лв. Собственият капитал превишава вписания с 593 779 хил. лв.

Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството:

- Към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността рискът от недостиг на природен газ за покриване на нуждите на вътрешния пазар е органичен вследствие въвеждането в експлоатация на интерконекторната връзка между България и Гърция, по която ще бъде покрито близо 1/3 от потреблението. В насока гарантиране на необходимите количества газ за Дружеството. През септември 2022 г. са предприети двустранни действия за подписване на нов договор с Булгаргаз ЕАД за доставка на природен газ на изходен пункт на газопреносната мрежа по регулирана цена със срок на действие до края на 2023 г., което е изключително важна стъпка за обезпечаване на количеството природен газ необходимо за отоплителния сезон.
- През 2022 г. Дружеството встъпва в тристранно споразумение с Български енергиен холдинг ЕАД, Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, по силата на което 20% от стойността на дължимите от фонда премии на топлофикационното дружество ще бъдат превеждани към Български енергиен холдинг ЕАД за погасяване на задълженията на Дружеството, както и тристранно споразумение с Български енергиен холдинг ЕАД и Булгаргаз ЕАД, което предвижда 80% от постъпленията по дължимите ежемесечни премии от Фонда за регулаторен период 1 юли 2022 – 30 юни 2023 г. да бъдат директно превеждани по сметките на газовия доставчик за погасяване на текущите задължения, при предварително осигуряване на определени условия, заложи в споразумението. Подписаните споразумения оказват положително влияние върху ликвидния риск с оглед на факта, че гарантират предвидими и сигурни постъпления към основните кредитори.
- Дружеството е разсрочило задължения към Български енергиен холдинг АД, което рефлектира положително върху съотношението между текущите активи и пасиви.
- Дружеството е включило в инвестиционната си програма изпълнение на проекти, които да гарантират повишаване на ефективността при производството и преноса на топлинна енергия и ефективността при комбинираното производство на топлинна и електрическа енергия.
- Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

### III. ИНФОРМАЦИЯ ПО ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ЕКОЛОГИЯТА И СЛУЖИТЕЛИТЕ

Информацията относно въпроси, свързани с екологията, опазване на околната среда и служителите е включена в Нефинансовата декларация, представляваща неразделна част от настоящия доклад за дейността.

### IV. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

#### СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

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

Таблица 19

Вид риск	Описание
<b>ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК</b>	Политическият риск е свързан с вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в европейското и/или националното законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

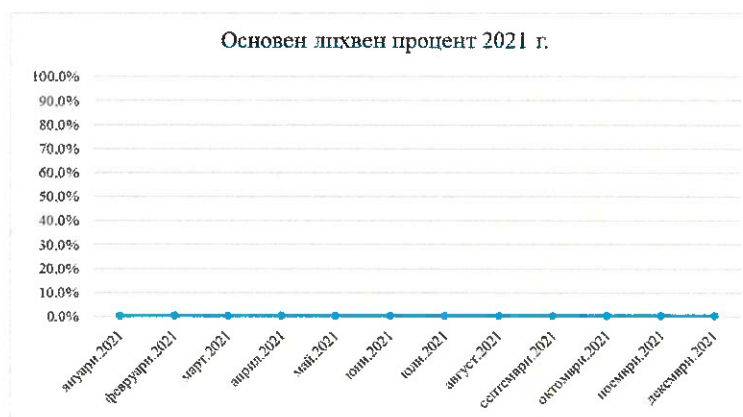


	<p>Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажименти за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равноправен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи. Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, касаещи стопанския и инвестиционния климат в страната.</p> <p>Политическа обстановка в България през 2021 г. беше изключително усложнена. През годината действаша четири парламента, бяха проведени три парламентарни и едни президентски избори, действаша два служебни кабинета и едно редовно правителство, формирано в края на годината. В контекста на Зелената сделка българската енергетика изпрати 2021 г. без енергийна стратегия. Ситуацията в енергийния сектор се усложни още повече след като едно от първите решения на новосформираното Народно събрание беше да наложи мораториум върху цените на електрическата енергия за битовите потребители, топлоенергията и ВИК услугите, ограничавайки дейността и правомощията на КЕВР, която в деня на мораториума провеждаше обществени обсъждания по изготвените доклади за увеличение на цените на електрическата и топлинната енергия от 01.01.2022 г.</p>
<p><b>ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСК И РИСК</b></p>	<p>По данни на Националния статистически институт през декември 2021 г. общият показател на бизнес климата нараства с 2,6 пункта спрямо предходния месец. Подобрене на показателя се наблюдава в строителството, търговията на дребно и сектора на услугите, а в промишлеността е регистрирано понижение.</p> <p style="text-align: center;"><b>Бизнес климат – общо</b></p>  <p style="text-align: right;">Източник: НСИ</p> <p>Съставният показател „бизнес климат в промишлеността намалява с 0,7 пункта в резултат на влошените оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. През последния месец има известно намаление на осигуреността на производството с поръчки. Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила продължават да са основните проблеми за развитието на бизнеса.</p> <p>По данни на Националния статистически институт през м. декември 2021 г. съставният показател „бизнес климат в строителството“ се повишава с 3,3 процентни пункта, което се дължи на по-благоприятните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Най-сериозните затруднения за дейността на предприятията остават свързани с несигурната икономическа среда, цените на материалите и недостига на работна сила, като същевременно очакванията са за повишаване на продажните цени в строителството през следващото тримесечие.</p>

	<p>По данни на Националния статистически институт през декември 2021 г. съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ нараства с 4,9 пункта в резултат на подобрените оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Позитивни са и прогнозите за обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващото тримесечие. Факторът, ограничаващ в най-голяма степен развитието на бизнеса, продължава да бъде несигурната икономическа среда, следван от недостатъчното търсене и конкуренцията в бранша. По отношение на продажните цени преобладаващите очаквания са за продължаване на тяхното покачване през следващите три месеца.</p> <p>По данни на Националния статистически институт през декември 2021 г. съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се повишава с 5,9 пункта, което се дължи на оптимистичните оценки и очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията. Благоприятни са и мненията към края на 2021 г. за настоящото и очакваното търсене на услугите. Основни проблеми за дейността остават свързани с несигурната икономическа среда, недостатъчно търсене и конкуренцията в бранша. По голяма част от мениджърите в сектора предвиждат повишаване на цените през следващите три месеца.</p> <p>Разпространението от началото на 2020 г. на COVID-19 в глобален мащаб и предприетите ограничителни мерки на национално и глобално ниво породиха значителни негативни ефекти за икономическата активност в страната през 2021 г. по линия, както на съвкупното търсене, така и на предлагането.</p> <p>Стартиралите на 24 февруари 2022 г. военни действия в Украйна от страна на Руската Федерация предизвика широк международен отзвук и засегна в различни аспекти страните в Европа. Очакването е военният конфликт да се отрази негативно и да засегне в една или друга степен всички аспекти на международната икономика. Инфлационният натиск продължава да се засилва, като военните действия и повишените котировки на всички суровини, се очаква допълнително да го усилят.</p> <p>Това поражда необходимостта Дружеството да анализира, базирайки се на текущо разполагаемата информация, потенциалния ефект върху своето финансово състояние и в частност върху преценките и допусканията, прилагани при определяне на обезценките на финансови активи. На база извършения анализ, и при отчитане на събираемостта на вземанията си в периода след началото на военния конфликт, до датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността, Ръководството на Дружеството счита, че в краткосрочен план не са налични индикации за влошаване на кредитното качество на контрагентите, както и че към настоящия момент не са налице основания за промяна на преценките относно събираемостта на вземанията, включително и поради липсата на достатъчно надеждни данни. Дългосрочните перспективи и потенциални ефекти върху събираемостта и кредитното качество на разчетите са обект на постоянен мониторинг и актуализация от страна на Ръководството. Общата несигурност и невъзможност за формиране на конкретни очаквания и параметри на ефектите от военния конфликт, дават основание на Ръководството да подходи консервативно при тяхната оценка и същевременно го ограничават при извършването на надеждна оценка.</p>
<p><b>ЛИХВЕН РИСК</b></p>	<p>Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.</p> <p>На свое заседание през м. декември 2021 г. Управителният съвет на Европейската централна банка (ЕЦБ) взе решение за постепенно намаляване на покупките на облигации</p>

през следващите тримесечия с оглед напредъка в икономическото възстановяване и в посока постигане на средносрочната цел за инфлацията от 2%. ЕЦБ реши пандемичната програма за закупуване на ценни книжа РЕРР да бъде прекратена в края на м. март 2022 г., като същевременно е предвидено увеличение на предходната програма за изкупуване на облигации АРР от 20 на 40 млрд. евро след м. април 2022 г., за да се предотврати внезапното прекратяване на покупките. Въпреки че няма да бъдат купувани допълнителни облигации чрез РЕРР, ще се поддържат сегашните наличности от облигации по тази програма до края на 2024 г., като се заменят книжата с настъпващ падеж. В същото време ЕЦБ очаквано остави основните си лихвени проценти без промяна, като обоснова решението си с целта за 2% инфлация и със общата си стратегията за парична политика.

От началото на Covid пандемията ЕЦБ изкупи държавни облигации на страните от еврозоната на стойност над 2 трлн. евро и по този начин смекчи икономическите последици от кризата. Инфлацията обаче също се ускори повече от първоначалните прогнози, като през м. ноември 2021 г. тя достигна 4,9% за еврозоната, което е най-високото ниво от създаването на паричния съюз.



\*Източник: БНБ

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември и на двата сравними периода Дружеството е изложено на незначителен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми които са с променлив лихвен процент, поради минималните изменения на базовия индекс. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.

#### ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

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

Годишната инфлация за декември 2021 г. спрямо декември 2020 г., измерена спрямо индекса на потребителските цени (ИПЦ) е 7.8%, а хармонизираният индекс на потребителските цени (ХИПЦ) измерва 6.6%. През второто полугодие на 2021 г. инфлацията в България отбеляза съществено покачване, като достигнатите средногодишни нива са най-високите от 2008 г. насам. Инфлационните процеси се наблюдават в глобален мащаб, като основните причина за общото покачване на цените са както големия ръст на цените на енергийните ресурси, така и антикризисните парични политики на централните банки.

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

По данни на НСИ **ХИПЦ за януари 2021 г.** спрямо декември 2020 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Годишната инфлация за януари 2021 г. спрямо януари 2020 г. е минус 0.4%. Средногодишната инфлация за периода февруари 2020 - януари 2021 г. спрямо периода февруари 2019 - януари 2020 г. е 0.9%.

**ИПЦ за февруари 2021 г.** спрямо януари 2021 г. е 100.6%, т.е. месечната инфлация е 0.6%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.8%, а годишната инфлация за февруари 2021 г. спрямо февруари 2020 г. е минус 0.1%. Средногодишната инфлация за периода март 2020 - февруари 2021 г. спрямо периода март 2019 - февруари 2020 г. е 1.0%.

**ХИПЦ за февруари 2021 г.** спрямо януари 2021 г. е 100.5%, т.е. месечната инфлация е 0.5%. Инфлацията от началото на годината (февруари 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.7%, а годишната инфлация за февруари 2021 г. спрямо февруари 2020 г. е 0.2%. Средногодишната инфлация за периода март 2020 - февруари 2021 г. спрямо периода март 2019 - февруари 2020 г. е 0.7%.

**ИПЦ за март 2021 г.** спрямо февруари 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (март 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.9%, а годишната инфлация за март 2021 г. спрямо март 2020 г. е 0.6%. Средногодишната инфлация за периода април 2020 - март 2021 г. спрямо периода април 2019 - март 2020 г. е 0.8%.

**ХИПЦ за март 2021 г.** спрямо февруари 2021 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (март 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 0.8%, а годишната инфлация за март 2021 г. спрямо март 2020 г. е 0.8%. Средногодишната инфлация за периода април 2020 - март 2021 г. спрямо периода април 2019 - март 2020 г. е 0.5%.

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

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

**ИПЦ за май 2021 г.** спрямо април 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (май 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за май 2021 г. спрямо май 2020 г. е 2.5%. Средногодишната инфлация за периода юни 2020 - май 2021 г. спрямо периода юни 2019 - май 2020 г. е 0.9%.

**ХИПЦ за май 2021 г.** спрямо април 2021 г. е 100.1%, т.е. месечната инфлация е 0.1%. Инфлацията от началото на годината (май 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за май 2021 г. спрямо май 2020 г. е 2.3%. Средногодишната инфлация за периода юни 2020 - май 2021 г. спрямо периода юни 2019 - май 2020 г. е 0.7%.

**ИПЦ за юни 2021 г.** спрямо май 2021 г. е 99.8%, т.е. месечната инфлация е минус 0.2%. Инфлацията от началото на годината (юни 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.5%, а годишната инфлация за юни 2021 г. спрямо юни 2020 г. е 2.7%.



Средногодишната инфлация за периода юли 2020 - юни 2021 г. спрямо периода юли 2019 - юни 2020 г. е 1.0%.

**ХИПЦ за юни 2021 г.** спрямо май 2021 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0%. Инфлацията от началото на годината (юни 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 1.7%, а годишната инфлация за юни 2021 г. спрямо юни 2020 г. е 2.4%. Средногодишната инфлация за периода юли 2020 - юни 2021 г. спрямо периода юли 2019 - юни 2020 г. е 0.8%.

**ИПЦ за юли 2021 г.** спрямо юни 2021 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Инфлацията от началото на годината (юли 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 2.3%, а годишната инфлация за юли 2021 г. спрямо юли 2020 г. е 3.0%. Средногодишната инфлация за периода август 2020 - юли 2021 г. спрямо периода август 2019 - юли 2020 г. е 1.1%.

**ХИПЦ за юли 2021 г.** спрямо юни 2021 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (юли 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 2.4%, а годишната инфлация за юли 2021 г. спрямо юли 2020 г. е 2.2%. Средногодишната инфлация за периода август 2020 - юли 2021 г. спрямо периода август 2019 - юли 2020 г. е 1.0%.

**ИПЦ за август 2021 г.** спрямо юли 2021 г. е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Инфлацията от началото на годината (август 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.1%, а годишната инфлация за август 2021 г. спрямо август 2020 г. е 3.7%. Средногодишната инфлация за периода септември 2020 - август 2021 г. спрямо периода септември 2019 - август 2020 г. е 1.3%.

**ХИПЦ за август 2021 г.** спрямо юли 2021 г. е 100.7%, т.е. месечната инфлация е 0.7%. Инфлацията от началото на годината (август 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.1%, а годишната инфлация за август 2021 г. спрямо август 2020 г. е 2.5%. Средногодишната инфлация за периода септември 2020 - август 2021 г. спрямо периода септември 2019 - август 2020 г. е 1.1%.

**ИПЦ за септември 2021 г.** спрямо август 2021 г. е 100.4%, т.е. месечната инфлация е 0.4%. Инфлацията от началото на годината (септември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.5%, а годишната инфлация за септември 2021 г. спрямо септември 2020 г. е 4.8%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2020 - септември 2021 г. спрямо периода октомври 2019 - септември 2020 г. е 1.6%.

**ХИПЦ за септември 2021 г.** спрямо август 2021 г. е 100.2%, т.е. месечната инфлация е 0.2%. Инфлацията от началото на годината (септември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 3.3%, а годишната инфлация за септември 2021 г. спрямо септември 2020 г. е 4.0%. Средногодишната инфлация за периода октомври 2020 - септември 2021 г. спрямо периода октомври 2019 - септември 2020 г. е 1.4%.

**ИПЦ за октомври 2021 г.** спрямо септември 2021 г. е 101.8%, т.е. месечната инфлация е 1.8%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 5.4%, а годишната инфлация за октомври 2021 г. спрямо октомври 2020 г. е 6.0%. Средногодишната инфлация за периода ноември 2020 - октомври 2021 г. спрямо периода ноември 2019 - октомври 2020 г. е 2.1%.

**ХИПЦ за октомври 2021 г.** спрямо септември 2021 г. е 101.3%, т.е. месечната инфлация е 1.3%. Инфлацията от началото на годината (октомври 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 4.6%, а годишната инфлация за октомври 2021 г. спрямо октомври 2020 г. е 5.2%. Средногодишната инфлация за периода ноември 2020 - октомври 2021 г. спрямо периода ноември 2019 - октомври 2020 г. е 1.8%.

**ИПЦ за ноември 2021 г.** спрямо октомври 2021 г. е 101.4%, т.е. месечната инфлация е 1.4%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2021 г. спрямо

декември 2020 г.) е 6.8%, а годишната инфлация за ноември 2021 г. спрямо ноември 2020 г. е 7.3%. Средногодишната инфлация за периода декември 2020 - ноември 2021 г. спрямо периода декември 2019 - ноември 2020 г. е 2.7%.

**ХИПЦ за ноември 2021 г. спрямо октомври 2021 г.** е 101.1%, т.е. месечната инфлация е 1.1%. Инфлацията от началото на годината (ноември 2021 г. спрямо декември 2020 г.) е 5.7%, а годишната инфлация за ноември 2021 г. спрямо ноември 2020 г. е 6.3%. Средногодишната инфлация за периода декември 2020 - ноември 2021 г. спрямо периода декември 2019 - ноември 2020 г. е 2.3%.

**ИПЦ за декември 2021 г. спрямо ноември 2021 г.** е 100.9%, т.е. месечната инфлация е 0.9%. Годишната инфлация за декември 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 7.8%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2021 г. спрямо периода януари - декември 2020 г. е 3.3%.

**ХИПЦ за декември 2021 г. спрямо ноември 2021 г.** е 100.8%, т.е. месечната инфлация е 0.8%. Годишната инфлация за декември 2021 г. спрямо декември 2020 г. е 6.6%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2021 г. спрямо периода януари - декември 2020 г. е 2.8%.



## ВАЛУТЕН РИСК

Експозицията към валутния риск представлява зависимостта и ефектите от изменението на валутните курсове. Систематичният валутен риск е вероятността от евентуална промяна на валутния режим на страната (валутен борд), което би довело или до обезценяване на лева или до поскъпване на лева спрямо чуждестранните валути.

Валутният риск ще има влияният върху компании, имащи пазарни дялове, плащанията на които се извършват във валута, различна от лева и еврото. Тъй като съгласно действащото законодателство в страната българският лев е фиксиран към еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583, а Българската народна банка е длъжна да поддържа ниво на българските левове в обръщение, равно на валутните резерви на банката, рискът от обезценяване на лева спрямо европейската валута е минимален и се състои във евентуално предсрочно премахване на валутния борд в страната. На този етап това изглежда малко вероятно, тъй като очакванията са валутният борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.

Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира риска за българската валута от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (цятски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, но към настоящия момент Дружеството не счита, че такъв риск би бил съществен по отношение на дейността му. Дружеството може да бъде засегнато от валутния риск в зависимост от вида

	<p>на валутата на паричните постъпления и от вида на валутата на потенциалните заеми на Дружеството.</p> <p>По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните транзакции на Дружеството деноминирани главно в евро не излагат Дружеството на валутен риск поради фиксирания валутен курс на българския лев към еврото.</p>
<b>ДАНЪЧЕН РИСК</b>	<p>От определящо значение за финансовия резултат на компанията е запазването на текущия данъчен режим. Няма гаранция, че данъчното законодателство, което е от пряко значение за дейността на Дружеството, няма да бъде изменено в посока, която да доведе до значителни непредвидени разходи и съответно да се отрази неблагоприятно на неговата печалба. Системата на данъчно облагане в България все още се развива, в резултат на което може да възникне противоречива данъчна практика.</p> <p>Ръководството на Дружеството не счита че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината приключваща на 31 декември 2021 г.</p>

## НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

### Ликвиден риск

„Топлофикация София“ ЕАД посреща нуждите си от ликвидни средства, като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения, както и входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично, както и на базата на прогнози. Към 31 декември 2021 г. падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

Таблица 20

31 декември 2021 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Заеми	50 286	48 493	473 510	483 576
Търговски и други задължения	71 758	-	-	-
Други задължения	206 734	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>328 778</b>	<b>48 493</b>	<b>473 510</b>	<b>483 576</b>

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени, както следва:

31 декември 2020 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Заеми	153 358	32 512	332 996	333 643
Търговски и други задължения	67 563	-	-	-
Други задължения	56 076	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>276 997</b>	<b>32 512</b>	<b>332 996</b>	<b>333 643</b>

Стойностите, оповестени в този анализ на падежите на задълженията са недисконтирани.

Основният ликвиден риск за Дружеството е свързан с възможността му да заплаща текущите си задължения по договора за доставка на природен газ с обществения доставчик „Булгаргаз“ ЕАД, както и обслужването на погасителните планове по задълженията към „Български енергиен холдинг“ ЕАД. Тъй като „Топлофикация София“ ЕАД извършва основната си дейност в регулаторна среда, възможността на Дружеството да обслужва задълженията си в голяма степен зависи от решенията на Регулатора за утвърждаване на тарифите, по които Дружеството продава своята продукция (топлинна и електрическа енергия) и регулираната цена по която купува природния газ. От ключово значение за ликвидността на Дружеството също така е честотата, с която КЕВР отразява промените в цените на суровините (основно природен газ и въглеродни емисии) в цените на топлинната и електрическата енергия, като този проблем е разгледан в частта „Регулаторен риск“.

### Секторен риск

Българският енергиен сектор е от изключително важно значение по отношение на своя принос в БВП. Промислеността и енергетиката сформират около 20% от БВП. Тъй като топлофикационния сектор се регулира от КЕВР, секторният риск се свързва основно с промяна в законовите и подзаконовите нормативни актове, касаещи дейността на компаниите, както и с правителствената политика относно развитието на сектора и създаването на благоприятни условия за инвестиции.

Насоките на развитие на енергийния сектор в близките години в голяма степен са свързани в с Националния план за възстановяване и устойчивост (НПВУ), който Правителството представи пред Европейската комисия и към настоящия момент се разглежда и оценява. Планът съдържа описание на основните структурни реформи и инвестиции, които ще се подкрепят с европейско финансиране по Механизма за възстановяване и устойчивост. Енергийният сектор е най-силно застъпен в Плана, като близо 44% от общите средства са планирани да се изразходват за проекти в областта на енергетиката и енергийната ефективност, като по този начин държавата ни изпълнява един от основните критерии на Европейската комисия поне 37% от разходите да са заделени за реформи и проекти за борба с климатичните промени.

Най-голямо финансиране е предвидено за „Схема в подкрепа на изграждането на минимум 1,7GW ВЕИ и батерии в България“. Проектът цели интегриране в електропреносната мрежа на по-голям процент на възобновяеми енергийни източници, съчетано с изграждане на минимално необходимия капацитет за съхранение на електроенергия (батерии). Проектът е на обща стойност 2.7 млрд. лв., като 1.8 млрд. лв. са частно финансиране, а малко под 1 млрд. лв. са с източник Механизма за възстановяване и устойчивост.

Вторият по големина на финансирането проект в енергетиката е „Схема за подпомагане на процеса на декарбонизация чрез изграждане на високоефективни електроцентрали на нисковъглеродно гориво, заместващи въглищни мощности във въглищните региони“. Общият му бюджет е 1.7 млрд. лв.

Третият голям енергиен проект, който е с най-голям дял на финансиране от ЕС е „Подкрепа за устойчиво енергийно обновяване на жилищния сграден фонд“. Той е на обща стойност 1.4 млрд. лв., от които 1.2 млрд. лв. са европейско финансиране и цели подобряване енергийните характеристики на националния жилищен сграден фонд, спестяване на първична енергия за обновените жилищни сгради и достигане на клас на енергопотребление минимум „В“ след прилагане на енергоспестяващи мерки при жилищни сгради.

През изминалата 2021 г. в резултат на сключеното Споразумение за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ между Столична община и Американската агенция за търговия и развитие (USTDA) беше изготвен цялостен План за надграждане, капитален ремонт и капитализация. Планът е изготвен от американската консултантска компания Black&Veatch, който притежава над 120 години история, традиции и опит при проектиране и изграждане на генериращи мощности, като през последните 30 години разработва и проекти за високоефективни съоръжения – парогазови и газовотурбини инсталации. Планът предвижда изграждане на нови когенерационни мощности с парогазови инсталации в Топлорайон „Люлин“ и Топлорайон „София Изток“, ново технологично решение на хидравликата на топлопреносната мрежа с реализация на затворен пръстен от магистрални тръбопроводи, позволяващ гарантиране на сигурност и резервиране при топлоснабдяването на присъединените товари, както и рехабилитация и модернизация на съществуващи генериращи мощности. Заложените високоефективни технологии за комбинирано производство отговарят изцяло на най-добрите налични техники, а предвидените газови турбини правят възможно последващо преминаване на гориво от възобновяемо генериран „зелен водород“.

От страна на „Топлофикация София“ ЕАД и принципалът на Дружеството беше изразено желание и готовност пред отговорните институции за включване на Плана за надграждане, капитален ремонт и капитализация в Националния план за възстановяване и устойчивост, като към момента на изготвяне на настоящия доклад в Дружеството няма постъпил отговор или изискана допълнителна информация по проекта.



## Регулаторен риск

„Топлофикация София“ ЕАД е най-голямото общинско предприятие в гр. София, както и най-голямото топлофикационно дружество, обслужващо около 70% от всички потребителите на централизирано топлоснабдяване в страната. Както всички компании от енергийния сектор, Дружеството се стреми да съвместява от една страна вменените му със Закона за енергетиката задължения към обществото, свързани със сигурността на снабдяването, непрекъснатостта и качеството на услугите и поддържането на „обществено приемливата“ цена, защита на околната среда, и от друга страна, интересите си на търговско дружество.

Основна причина за влошеното финансово състояние на Дружеството е социалният елемент, който КЕВР прилага при образуването на цените на произвежданата от Дружеството топлинна енергия и електрическа енергия от високоефективно комбинирано производство. Утвърдена практика през годините е КЕВР да признава по-нисък размер на ценообразуващи разходи и съответно да утвърждава цени, които не покриват пълната себестойност на произвежданата от Дружеството продукция, съблюдавайки социалната поносимост на цената на топлинната енергия, като в резултат на това Дружеството отчита загуба от дейността и увеличение на задълженията за природен газ.

Регулаторния риск се прояви особено много при регулаторния преглед за утвърждаване на цените от 01.07.2021 г., когато с цел да запази социално поносима цената на топлинната енергия в условията на пандемична обстановка, започналия ръст на цените на природния газ и въглеродните емисии, КЕВР приложи изключително рестриктивен подход и коригира значителна част от ценообразуващите елементи.

**Основните ефекти, които имат най-съществено влияние върху финансовото състояние на Дружеството са:**

- **Намаление на признатите разходи за природен газ**
- **Намаление на признатите разходи за въглеродни емисии**
- **Корекция на технологичните разходи по преноса**
- **Корекция на разходите за персонал**

Следствие на безпрецедентния ръст на цените на основните ресурси през 2021 г. и отказа на КЕВР да актуализира цените на топлинната и електрическата енергия от ВЕКП през второто полугодие на 2021 г. „Топлофикация София“ ЕАД отчете изключително висок преразход за природен газ и въглеродни емисии (съответно недовзет приход).

От началото на ценовия период – юли 2021 г. до края на годината общият недовзет приход, изчислен съгласно чл.8, ал. 10 от Наредба 5 за образуване цените на топлинната енергия възлиза на близо 162 208 хил. лв. За разглеждания период Дружеството получи компенсация в размер на 29 745 хил. лв. съгласно Решение на Министерски съвет №31 от 25.01.2022 г., в резултат на което по калкулации на Дружеството остава некомпенсиран остатък в размер на близо 132 463 хил. лв.

Във връзка с описаните регулаторни фактори, от страна на ръководството на Дружеството бяха предприети редица действия в насока смекчаване на регулаторната тежест върху Дружеството.

След като повишението на цените на природния газ и въглеродните емисии продължи и изказаните от страна на „Топлофикация София“ ЕАД опасения в изпратените становища до Регулатора бяха факт, с писма М-846 от 27.08.2021 г. и М-846 от 03.09.2021 г. до КЕВР, с копие до Министъра на енергетиката и кмета на Столична община, беше поискана промяна на цените на топлинната и електрическата енергия, считано от 01.09.2021 г. на основание чл. 22, ал. 3 от Наредба 5 за регулиране цените на топлинната енергия.

След като от страна на КЕВР не беше получен отговор, с писмо М-960 от 21.09.2021 г. беше входирано официално заявление за изменение на действащите цени на топлинната и електрическата енергия от ВЕКП от 01.10.2021 г.

След като Регулатора изпрати официален отказ да преразгледа цените, от страна на „Топлофикация София“ беше входирана жалба в Административен съд София – град, в която Дружеството обжалва отказа за приемане на Решение, с което да бъдат изменени цените на Дружеството, считано от 01.09.2021 г.

През 2021 г. приключи административното дело срещу КЕВР във връзка с определянето на цените на топлинната и електрическата енергия от ВЕКП от 01.07.2019 г., в резултат на което КЕВР коригира ценообразуващите елементи, като премията по чл. 33а от ЗЕ за Дружеството беше коригирана от 109.35 лв./МВтч на 136.83 лв./МВтч. С постановеното от КЕВР решение за Фонд СЕС възникна задължение към „Топлофикация София“ в размер на 19 178 хил. лв., като след удържания данък в размер на 5% бяха изплатени ефективно 18 219 хил. лв.

„Топлофикация София“ многократно е заявявала пред Регулатора чрез становища и възражения по Докладите от извършваните регулаторни прегледи, несъгласието си с ценовите решение, като включително са давани препоръки за нормативни промени. Отправяни са конкретни искания за извършване на промени в Наредба 5 за регулиране цените на топлинната енергия и Наредба 1 за регулиране цените на електрическата енергия, които не бяха възприети от Комисията. От страна на Дружеството беше заявено желание за ежемесечно определяне на цените на топлинната енергия в съответствие с динамиката на цените на природния газ и въглеродните емисии, като бяха посочени потенциалните рискове за Дружеството, които към настоящия момент вече са факт и в резултат на тях Дружеството претърпя огромни финансови загуби през 2021 г.

Регулаторният риск беше идентифициран и от американския консултант Black & Veatch, изготвил Плана за надграждане, капитален ремонт и капитализация на „Топлофикация София“ ЕАД, в който като основна предпоставка за реализацията на инвестиционните намерения е дефинирана необходимостта от навременно и пълно отразяване на цените на природния газ и въглеродните емисии в тарифите на произвежданата от Дружеството енергия.

### Кредитен риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложено на този риск от неизпълнение или просрочие на дължниците, реструктуриране на задължението при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало, индикации, че длъжник ще изпадне в неплатежоспособност, неблагоприятни промени в статуса на плащанията на длъжник, които водят до неизпълнение и др. Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на клиентите си и другите контрагенти и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Ръководството на „Топлофикация София“ разпознава ефективното управление на вземанията и повишаването на събираемостта им като основен източник на парични потоци и работи върху подобряването на вътрешните процеси свързани с тях, за да гарантира продължаването на положителната тенденция при текущата събираемост от последните години. Корпоративното управление и през 2021 г. продължи да развива мерките, предприети за смекчаване на кредитния риск. Продължи проактивната си политика за повишаване на събираемостта на вземанията си от клиенти в две посоки – текуща събираемост и по просрочени задължения.

Същевременно различни икономически, социални и политически фактори оказват влияние върху кредитния риск, на който е изложено Дружеството. Динамична среда налага прилагането на гъвкави и адаптивни подходи в процеса по комуникация с длъжниците и анализирането на резултатите, чрез което в максимална степен да бъде управляван кредитния риск. Допълнително предизвикателство пред събираемостта на вземанията е фактът, че сметките за топлинна енергия са със сравнително нисък приоритет при заплащане на задълженията от населението поради липсата на ограничения, свързани с преустановяването на услугата.

През 2021 г. условията на пандемичната обстановка в резултат на COVID-19, оказаха влияние върху дейността по събиране на вземанията, като ограничени възможностите за лични контакти с клиентите и посещенията с цел договаряне на плащания.

Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи, признати в края на отчетния период, както е посочено по-долу:

Таблица 21

Групи финансови активи – балансови стойности:	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания	184 822	172 949
Други вземания	70 307	35 044
Пари и парични еквиваленти	11 964	5 032
Ценни книжа	665	665
<b>Балансова стойност</b>	<b>267 758</b>	<b>213 690</b>

Дружеството редовно следи за неизпълнението на задълженията на клиентите си и другите контрагенти и използва тази информация за контрол на кредитния риск.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен, тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Балансовите стойности описани по-горе, представляват максимално възможното излагане на кредитен риск на Дружеството по отношение на тези финансови инструменти.

### Ценови риск

Цената на произвежданата топлинна енергия от „Топлофикация София“ ЕАД се регулира от КЕВР в съответствие с разпоредбите на Наредба № 5/23.01.2014 г. за регулиране на цените на топлинна енергия. За произвежданата от Дружеството електроенергия, която покрива показателите за високоефективно комбинирано производство (ВЕКП), КЕВР определя премия в лв./МВтч по чл. 33а от Закона за енергетиката, която се изплаща на Дружеството от фонд „Сигурност на електроенергийната система“.

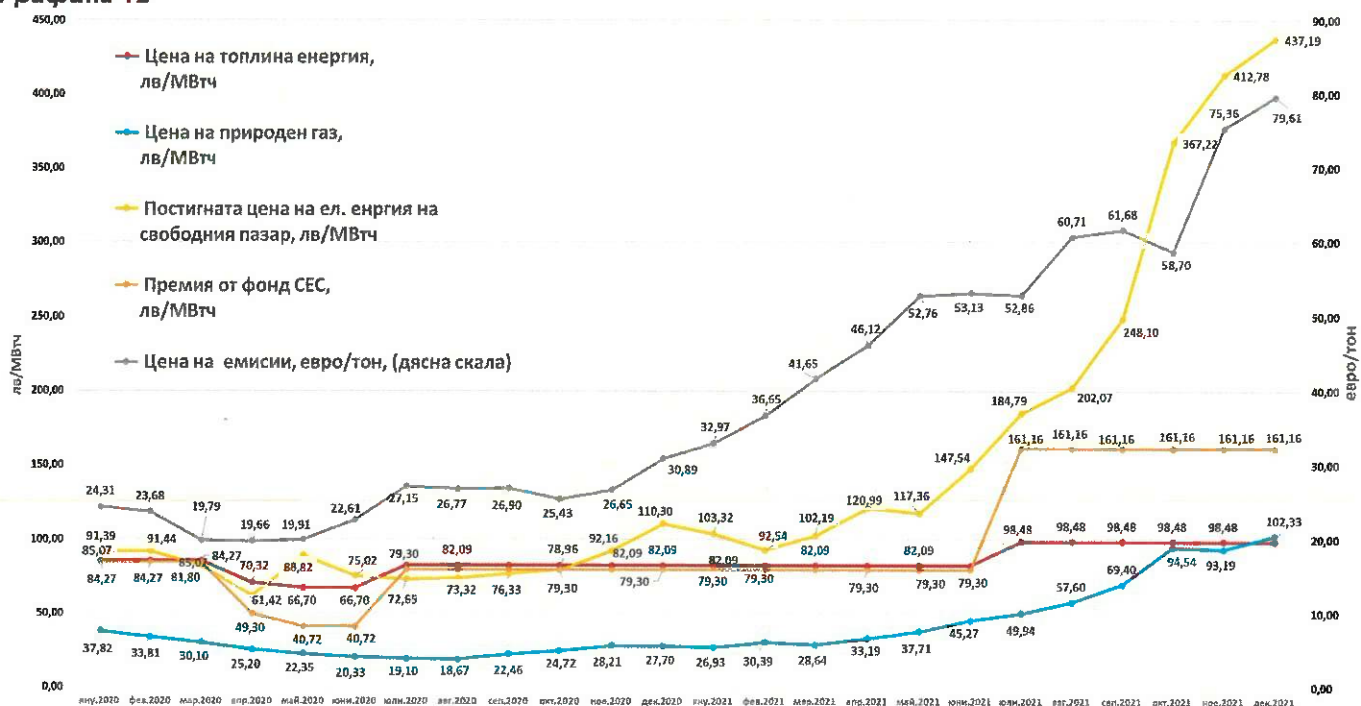
Същевременно компанията продава произведената електроенергия по свободно договорени цени, като през 2021 г. цялата електроенергия е реализирана на пазарните сегменти на „Българската независима енергийна борса“.

Първото полугодие на 2021 г. беше белязано от постепенно стабилизиране на енергийните пазари в резултат на плавното овладяване на глобалната пандемична обстановка, като в резултат наблюдавахме повишение в борсовите цени на всички енергийни ресурси. Възходящият тренд на цената на международните борси в голяма степен осуети очакванията за диверсификация на пазара на природен газ в страната. На европейския пазар се наблюдаваше липса на достатъчно предлагане, като основна причина за това беше увеличеното търсене на азиатските пазари и значително по-високите борсови цени там, което насочи международните доставки на природен газ основно на изток. Негативна роля изигра и забавеното изграждане на интерконекторната връзка с Република Гърция, която да осигури допълнителна диверсификация чрез директен достъп до природен газ от Азербайджан и общо намаление на цените на синьото гориво за страната.

Следствие на описаните фактори през 2021 г. на газов хъб „Балкан“ се наблюдаваше липса на ликвидност, а регулираната цена на „Булгаргаз“ ЕАД от началото на годината беше значително по-ниска от борсовите цени. Описаните обстоятелства осуетиха възможността „Топлофикация София“ ЕАД да извърши диверсификация на доставките си на природен газ и да постигне по-изгодни условия, като принуди Дружеството да се снабдява изцяло от обществения доставчик „Булгаргаз“ ЕАД.

Предвид факта, че ценообразуването на цените формиращи основните приходи и разходи на Дружеството е подчинено на регулаторни правила, възможността за влияние корпоративното управление върху ценовия риск е силно ограничена. Въпреки това ръководството осъществява активна комуникация с Регулатора и се стреми в максимална степен да защитава интересите на Дружеството в процесите по регулиране на цените на топлинната и електрическата енергия. При извършваните от КЕВР регулаторни прегледи се наблюдава значителното отклонение между утвърдените от Регулатора ценообразуващи разходи и реалните разходи, които Дружеството извършва за обезпечаване на лицензионната си дейност. Една част от тях (неустойките по текущите задължения за природен газ, лихвите по дългосрочните споразумения с БЕХ ЕАД, разходите за обезценка на вземания, разходите за вноската във фонд СЕС и др.) са непризнати за регулаторни цели съгласно Наредба №1 и Наредба №5 за образуване на цените на електрическата и топлинната енергия. Освен тях, при регулаторните прегледи, КЕВР не признава в пълен размер или признава със закъснение разходи, свързани с регулаторната дейност (амортизация, квоти, заплати и осигуровки, ремонт и др.)

Динамиката на цените на топлинната енергия, природния газ, постигнатата средна цена на електрическата енергия, премията от фонд СЕС, както и борсовата цена на въглеродни емисии през 2020 и 2021 г., са представени на *Графика 12*.

**Графика 12**


### Зависимост от ключов персонал

Напускането или освобождаването на ключови служители, заети с основната дейност би могло в краткосрочен план да окаже негативно влияние върху плавното осъществяване на дейността на компанията и на качествено реализиране на основните приоритети. С оглед ограничаване негативното въздействие на този риск „Топлофикация София“ ЕАД е изградило комплексна вътрешна организация, която гарантира до голяма степен дългосрочното изпълнение на ангажиментите на компанията към нейните клиенти.

Правата и задълженията на работниците и служителите са уредени чрез колективен трудов договор, като по този начин и чрез поетите ангажименти от страна на Дружеството се управлява този риск.

### Екологичен риск

Екологичният риск се свързва със замърсяването на околната среда и своевременните мерки за нейното опазване. Във връзка с това „Топлофикация София“ ЕАД развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията за опазване на околната среда. Комисията по околната среда следи за последователното изпълнение на политиката на Дружеството в областта на околната среда.

## V. ВСИЧКИ ВАЖНИ СЪБИТИЯ, СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване с изключение на оповестените по-долу събития:

- Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19, с решения на Министерски съвет неколкратно беше удължен срокът на извънредната епидемична обстановка в България. Извънредната епидемична обстановка, свързана с пандемията от Covid-19, е отменена, считано от 1 април 2022 г. Ръководството следи за развитието на пандемията, възприетите и наложени мерки от страна на правителството и своевременно анализира потенциалния им ефект върху оперативното и финансово състояние, с оглед балансиране ликвидните позиции на Дружеството и осигуряване финансова стабилност.
- С решение № 37/13.01.2022 г. на Столичен общински съвет, са приети изменения в Устава на Дружеството, съгласно които Дружеството се представлява съвместно от двама членове на Управителния съвет, овластени от същия. С решение от 28 януари 2022 г. Управителният съвет овластява изпълнителния директор – Александър Александров, да представлява Дружеството само съвместно с Председателя на Управителния съвет – Ивайло Епитропов. На заседание на Надзорния



съвет от същата дата, решението на Управителния съвет е одобрено от членовете на Надзорния съвет. Промяната в представителството е вписана в партидата на Дружеството в Търговския регистър на 7 февруари 2022 г., като считано от тази дата то се представлява само заедно от изпълнителния директор – Александър Александров и председателя на Управителния съвет – Ивайло Епитропов.

- На 25 януари 2022 г. Министерски съвет прие Решение №31, с което беше одобрена Програма за компенсиране на битови клиенти на природен газ и топлофикационни дружества, използващи като основно гориво природен газ. В резултат на одобрената програма и последвалото ѝ удължаване, за периода от 1 декември 2021 г. до 31 май 2022 г. Дружеството получи държавна компенсация за високите цени на природния газ в размер на 196 554 хил. лв. Сумата беше изплатена директно на Булгаргаз ЕАД и с нея беше намалено текущото салдо по дълга към обществения доставчик.
- На 24 февруари 2022 г. Руската федерация започва военни действия на територията на Република Украйна, които имат широк международен отзвук, изразяващ се в налагането на редица икономически и финансови санкции на Руската държава.

Военният конфликт е особено значимо събитие, което води и ще води до множество политически, социални и икономически последици не само за тези две държави, но и за целия свят. Извънредната ситуация има трудно предвидими последици, като разрастване на военния конфликт и породените от това хуманитарна криза, енергийна криза, кумулативно нарастваща инфлация, които вероятно ще окажат влияние върху дейността на Дружеството през 2022 г. и в обозрим период.

В резултат на военния конфликт цените на енергийните ресурси се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19, като ценовите сътресения оказаха влияние и в световен мащаб. Цените на природния се увеличиха допълнително и след ограничаванията на част от доставките на синьо гориво от Русия за Европейските държави. При тези условия търсенето на природен газ през летните месеци беше изключително високо поради стремежа за ускорено запълване на газовите хранилища, което от своя страна предизвика абсолютни ценови рекорди.

В отговор на наложените санкции, Руската федерация обяви едностранно като задължително условие за доставка на природен газ по действащите договори, разплащанията да бъдат извършвани в рубли. По този начин, въпреки наличието на валиден договор за доставка със срок до 31 декември 2022 г. между Булгаргаз ЕАД и Газпром Експорт ООО, от руската страна беше изпратено уведомление, че поради отказа за плащане в рубли доставките на природен газ ще бъдат преустановени, считано 27 април 2022 г. Ситуацията е в процес на развитие и може да има непредвидими ефекти върху националната икономика.

Ако конфликтът има негативно развитие или се проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на международната икономика. Краткосрочните и дългосрочните ефекти на военните действия на територията на Украйна, върху международната икономическа обстановка не могат да бъдат оценени, но генерират операционни рискове, които биха могли да доведат до преки негативни ефекти върху дейността на Дружеството, в контекста на влиянието им върху цялостната глобална икономика.

Ръководството на Дружеството наблюдава международната икономическа обстановка, състоянието на веригите за доставки, както и ефектите върху всички икономически отрасли и, по-специално, тези които касаят пряко неговата бизнес активност, като адаптира цялостната конфигурация на осъществяваната от него дейност в допустимите и възможни граници, наложени от динамичната международна обстановка и предприема всички необходими мерки, за да ограничи потенциалните бъдещи негативни ефекти върху финансовото му състояние.

Във връзка с гореизложеното и с оглед на неяснотите относно ефекта на наложените санкции и ограничения Дружеството е извършило преглед на дейности, контрагенти и икономически взаимоотношения, които биха могли да бъдат изложени на риск. Преките рискове за Дружеството във връзка с войната в Украйна са свързани основно с евентуален недостиг на природен газ, съответно пълна или частична невъзможност за изпълнение на лицензионните задължения на дружеството. Другият потенциален негативен ефект е задържането на трайно високи цени на синьото гориво, при което себестойността на предоставяната услуга да надхвърли социалния праг и да се наблюдава отлив на потребители. Към датата на изготвяне на настоящия доклад за дейността рискът от недостиг на природен газ за покриване на нуждите на вътрешния пазар е органичен вследствие въвеждането в експлоатация на интерконекторната връзка между България и Гърция, по която ще бъде покрито близо 1/3 от потреблението. В насока гарантиране на необходимите количества газ за Дружеството. През

септември 2022 г. са предприети двустранни действия за подписване на нов договор с Булгаргаз ЕАД за доставка на природен газ на изходен пункт на газопреносната мрежа по регулирана цена със срок на действие до края на 2023 г., което е изключително важна стъпка за обезпечаване на количеството природен газ необходимо за отоплителния сезон.

Въпреки усилията на ръководството за идентифициране на очакваните преки и непреки ефекти от проявлението им върху дейността и съответното им адресиране, тяхната специфика затруднява надеждната им оценка и съответно те биха могли да предизвикат съществени корекции на балансовата стойност на активите, която във финансовия отчет е определена при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

- На 1 юли 2022 г. КЕВР излезе с Решение Ц-18 от 01.07.2022 г. за утвърждаване на цени на топлинна енергия и преференциални цени и премии за електрическа енергия, произведена от високоефективно комбинирано производство в сектор „топлоенергетика“. При утвърждаването на цените за регулаторен период от 1 юли 2022 г. до 30 юни 2023 г. Основната цел на Комисията беше запазването на социалната поносимост на цената на топлинната енергия в условията на последиците от Covid-19, безпрецедентния ръст на цените на природния газ и нарастваща инфлация. Поради тази причина КЕВР приложи изключително рестриктивен подход и коригира значителна част от ценообразуващите елементи, което неизбежно ще окаже влияние върху приходите и резултатите на Дружеството. Същевременно в своето Решение Комисията определя ежегодната корекция на необходимите приходи съгласно чл. 24 а, ал. 1 от Наредбата за регулиране на цените на електрическата енергия и чл. 8, ал. 10 от Наредбата за регулиране на цените на топлинната енергия, което рефлектира в допълнителен приход за Дружеството от получените премии за високоефективно комбинирано производство в размер на 332 270 хил. лв., като същия следва да бъде покрит чрез премията от Фонд СЕС. През следващия регулаторен период.
- На 7 юли 2022 г. Столичен общински съвет прие Решение № 499, с което възложи на Управителния съвет на Дружеството да предприеме необходимите действия за изготвяне документация за провеждане на процедура за избор на изпълнител и възлагане на смесена обществена поръчка за строителство на енергийни мощности и предоставяне на консултантски и административно-технически услуги от страна на външен инвеститор. Обществената поръчка има за цел намирането на външен международен инвеститор, който да изгради необходимите когенерационни мощности и да ги оперира за период от 35 г., с което се цели да бъде осигурено финансовото и технологично стабилизиране на Дружеството.
- С протоколно решение №Е-РД-26-Б-608 от 24.08.2022 г. Министерът на енергетиката не е възразил относно сключването на тристранно споразумение между Дружеството, Български енергиен холдинг ЕАД и Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, по силата на което 20% от стойността на дължимите от фонда премии на топлофикационното дружество ще бъдат превеждани към Български енергиен холдинг ЕАД за погасяване на задълженията на Дружеството. Тристранното споразумение между страните е подписано на 29 август 2022 г.
- С протоколно решение №Е-РД-21-41 от 13 септември 2022 г. Министерът на енергетиката е дал своето одобрение за сключване на споразумение между Дружеството и Български енергиен холдинг ЕАД за разсрочване на задълженията на Дружеството, произтичащи от Договори за цесия № 57-2020/23.12.2020 г., № 69-2021/28.10.2021 г. и № 72-2021/18.11.2021 г. възлизащи общо на 333 597 хил. лв. към 31 март 2022 г. Споразумението е сключено на 15 септември 2022 г. като се договаря погасителен план за погасяване на задълженията до 2029 г., с гратисен период за главницата до март 2023 г., като се фиксира и годишна лихва в размер на 3.525 %. Задълженията по споразумението са обезпечени със: залог върху всички настоящи, бъдещи и условни вземания на Дружеството по банкови сметки, открити в търговски банки на територията на Република България, както и всички вземания по новооткрити след датата на споразумението сметки, в т.ч. за приходи от продажби на енергия, за премии от Фонд СЕС и всички други постъпления на Дружеството по сметки, открити в изброени в споразумението банки; всички настоящи, бъдещи и условни вземания на Дружеството по договори с изброени в споразумението контрагенти; всички настоящи, бъдещи и условни вземания на Дружеството по договори за продажба на енергия на Българска независима енергийна борса ЕАД.
- На 14 септември 2022 г. е подписано тристранно споразумение между Дружеството, Български енергиен холдинг ЕАД и Булгаргаз ЕАД, което предвижда 80% от постъпленията по дължимите ежемесечни премии от Фонда за регулаторен период 1 юли 2022 – 30 юни 2023 г. да бъдат директно превеждани по сметките на газовия доставчик за погасяване на текущите задължения, при

предварително осигуряване на определени условия, заложи в споразумението. Подписаните споразумения оказват положително влияние върху ликвидния риск с оглед на факта, че гарантират предвидими и сигурни постъпления към основните кредитори.

## VI. ВЕРОЯТНОТО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

С Решение по Протокол № 10 от 25.02.2022 г. Управителният съвет на Дружеството одобри в нормативно определения срок Бизнес план на „Топлофикация София“ ЕАД за 2022 г., ведно с Инвестиционната и Ремонтната програми на компанията за 2022 г. С писмо М-217/08.03.2022 г. Бизнес планът беше изпратен за разглеждане и утвърждаване от Столичен общински съвет.

В Бизнес плана е заложило продължаване на стратегическите цели за цялостно стабилизиране и оздравяване на компанията, като фокусът е поставен както върху големите инвестиционни проекти, така и върху подобряването на бизнес процесите и клиентското обслужване.

Основните предизвикателства за мениджмънта през 2022 г. ще бъде ограничаване на негативните последици от социалната функция, която Дружеството изпълнява в условията на енергийна криза и изключително динамични пазари на енергийните ресурси чрез оптимизация на разходите, активно участие на електроенергийния пазар, приоритизация на инвестиционната и ремонтната дейност. Съвместно с принципала ще продължи търсенето на активен диалог с правителството с цел намиране на справедлив компенсаторен механизъм за огромния преразход за природен газ, който Дружеството отчита от началото на регулаторния период – юли 2021 г.

Ще продължи работата в насока финализиране на преговорите и постигане на резултат от целенасочените действия по предоговаряне на дългова експозиция към БЕХ ЕАД при приемливи за Дружеството параметри, които да осигурят дългосрочно, устойчиво решение на проблема със задълженията за природен газ, като същевременно се създадат условия за реализация на предвидената мащабна модернизация.

Ще продължи работата в насока диверсификация на доставките на природен газ с оглед ограничаване на негативното влияние на договора с обществения доставчик чрез търсене на по-конкурентни пазарни условия.

През следващата година ще продължи изпълнението на стартиралите проекти, касаещи технологичната модернизация, автоматизация и дигитализация на системите, както и изпълнението на проектите от стратегическо значение, като чрез подобряване на техническите показатели на Дружеството се цели стабилизирането и на финансовите такива.

Ще бъде продължен акцентът върху целенасочената работа за подобряване на комуникацията с клиентите, което е в основата за решаването на ключовия проблем, свързан с доверието към работата на Дружеството.

Основното събитие през 2021 г., което може да се определи като ключово за бъдещото развитие на Дружеството е сключеното Споразумение за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ между Столична община и Американската агенция за търговия и развитие (USTDA), с което се финансира разработването на цялостен План за надграждане, капитален ремонт и капитализация на „Топлофикация София“ (Планът). Изготвянето на плана се извършва от американката консултантска компания Black&Veatch, с подкрепата на Green Energy Advisors LLC и Marathon Capital LLC. Консултантът притежава над 120 години история, традиции и опит при проектиране и изграждане на генериращи мощности, като през последните 30 години разработва и проекти за високоефективни съоръжения – парогазови и газовотурбини инсталации.

В Плана за модернизация на Дружеството са включени три основни направления:

- Изграждане на нова когенерационна централа и надграждания за съществуващите централи
- Надграждане на разпределителната мрежа
- Изграждане на нови котли и намаляване на емисиите и подобряване на съществуващите котли.

Важен акцент в целия план е фактът, че заложените високоефективни технологии за комбинирано производство отговарят изцяло на най-добрите налични техники, а предвидените газови турбини правят възможно изпълнението на заложеното в зелената таксономия изискване за последващо преминаване на гориво от възобновяемо генериран „зелен водород“, като тази замяна се планира да започне през 2030 г. и да продължи до 2050 г.

С частичната замяна на природния газ със „зелен водород“ ще се получи необходимата редуция на парниковите газове, като в тази връзка принципалът - Столична община е стартирал проучване за наличието

на големи парцели земя, които в момента са собственост на общината и са подходящи за уреждане на фотоволтаични производствени бази.

С реализация на Плана за обновление и модернизация на съоръженията и инсталациите в „Топлофикация София“ ЕАД най-общо ще се постигнат следните положителни резултати:

- Бъдещата замяна на изгаряния природна газ с възобновяемо генериран „зелен водород“, ще се постигне съществена редукция на изпускания в атмосферата парникови газове;
- Реализацията на плана ще гарантира, че емисиите NOx от топлогенериращите мощности ще бъдат под границите, заложи в Директива 2010/75/ЕС за промишлените емисии;
- Значително ще се повиши надеждността на снабдяване с топлина за клиентите на „Топлофикация - София“ ЕАД, което е в резултат на инвестиране в ново оборудване и в разпределителната система;
- Дружеството значително ще подобри топлинната и електрическата ефективност на топлогенериращите съоръжения, същевременно при намаляване на парниковите газове като цяло за България, заменяйки част от досегашното производство на електроенергия с въглища.
- Планираното ново оборудване ще бъде разположено на площадките на съществуващите централи ТЕЦ „София Изток“ и ОЦ „Люлин“ в покрайнините на града, с което за населението в градската част на столицата ще бъде осигурена необходимата чистота на атмосферния въздух;
- Осигуряване на достатъчен ресурс от топлинна енергия до 2050 г., което ще позволи около 15% ръст на клиентите през следващите 20 години. Същевременно значително ще бъде подобрена техническа поддръжка на съоръженията при спазване на гаранциите за изпълнение на нормативните изисквания валидни за ЕС;
- Значително ще се намали риска за безопасността на работниците на „Топлофикация София“ ЕАД, като на базата на новото технологично оборудване ще се прекрати използването на стари и амортизирани съоръжения, което ще допринесе за надграждания за безопасността на всички топлоцентрали;
- Подобряване на качеството на предлаганата услуга за присъединените потребители и осигуряване на социално приемлива цена на услугата в дългосрочен план;
- Като част от плана за надграждане, капитален ремонт и рекапитализация, се очаква „Топлофикация София“ да бъде реструктурирана във финансово жизнеспособна, стабилна, самоиздържаща се и печеливша компания, със стабилен финансов капацитет за обслужване на задълженията си.

Съгласно изготвения от консултанта финансов план общите капиталови разходи за изпълнението на проекта възлизат на € 854,6 млн. След като планът бъде одобрен окончателно и всички проучвания приключат, се очаква необходимото планиране ще отнеме приблизително шест до девет месеца, а строителството – още 30 месеца. След това „Топлофикация - София“ ЕАД ще бъде напълно способна да осигурява надеждна и достъпна топлинна енергия по финансово устойчив и екологично съобразен начин в продължение на най-малко 25 години.

Към настоящия момент консултантът осъществява контакти с потенциални кредитори, включително международни и местни търговски банки; многостранни/мултинационални банки за развитие и агенции за експортни кредити. Същевременно се проучват всички възможности за получаване на безвъзмездно финансиране по програми на Европейския съюз. В допълнение е важно да се отбележи, че класифицирането на природния газ като допустима технология за постигането на декарбонизация и въглеродна неутралност увеличи допълнително потенциала на Планът за модернизация на „Топлофикация София“ ЕАД като стратегически проект от национално значение за изпълнението на ангажименти на България по Зелената сделка.

## **VII. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ**

През 2021 г. „Топлофикация София“ ЕАД не е провеждало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

## **VIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРИДОБИВАНЕ НА СОБСТВЕНИ АКЦИИ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 187Д ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

1. **Броят и номиналната стойност на придобитите и прехвърлените през годината собствени акции, частта от капитала, която те представляват, както и цената, по която е станало придобиването или прехвърлянето**

„Топлофикация София“ ЕАД е еднолично акционерно дружество и всички акции от капитала на Дружеството се притежават от едноличен собственик на капитала – Столична община.



**2. Броят и номиналната стойност на притежаваните собствени акции и частта от капитала, която те представляват**

Дружеството не притежава собствени акции.

**IX. ИНФОРМАЦИЯ, ИЗИСКВАНА ПО РЕДА НА ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН**

**1. Възнагражденията, получени общо през годината от членовете на съветите**

Общият брутен размер на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет на „Топлофикация София“ ЕАД за 2021 г. е 145 374 лв., нетен размер – 117 441 лв. и неизплатени суми към 31 декември 2021 г. – 9 940 хил. лв.

Общият брутен размер на възнагражденията на членовете на Управителния съвет на „Топлофикация София“ ЕАД за 2021 г. е 160 920 лв., нетен размер – 140 450 лв. и неизплатени суми към 31 декември 2021 г. – 12 264 хил. лв.

**2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на Дружеството**

Към 31.12.2021 г. членовете на действащите към този момент Надзорен съвет и Управителен съвет не притежават акции от капитала на Дружеството. Едноличен собственик на капитала на „Топлофикация София“ ЕАД е Столична община с ЕИК 000696327.

**3. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на Дружеството**

„Топлофикация София“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, 100 % собственост на Столична община с ЕИК:000696327. Няма дефинирани изрични права членовете на съветите да придобиват акции и облигации на дружеството.

**4. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети към 31.12.2021 г**

Таблица 22

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
<b>Александър Славчев Александров – член на УС и изпълнителен директор</b>	не участва	не участва	Управляващ в СДРУЖЕНИЕ "Автомобилен Спортен Клуб-Булстар", ЕИК 130236438
<b>Ивайло Ивов Епитропов - председател на УС и представляващ</b>	не участва	не участва	Управляващ в СДРУЖЕНИЕ "ЦЕНТЪР ЗА РАЗВИТИЕ НА ИНОВАТИВНИ ПРАКТИКИ", ЕИК 175396301
			Управляващ в СДРУЖЕНИЕ "ПРИЯТЕЛСКА РЪКА", ЕИК 131426942
<b>Лъчезар Иванов Чотов – член на УС</b>	не участва	не участва	не участва
<b>Милена Стайкова – Ценова – член на УС</b>	не участва	не участва	не участва

	Участие като неограничено отговорен съдружник	Участие (повече от 25 на сто) в капитала на други дружества	Участие в управителните и надзорни органи на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети
<b>Сашо Петров Чакалски – член на НС</b>	не участва	Едноличен собственик на Хелиос Делта ЕООД, ЕИК 204355470	Управляващ в ЛОЗАРСКО ДРУЖЕСТВО "РЕЧКА", ЕИК 177476995 и 15 % собственик
		Едноличен собственик на Тракийска изба ЕООД, ЕИК 112623853	Управляващ на За активно образование, ЕИК 177102613
			Управляващ на СДРУЖЕНИЕ "ЕВРОПЕЙСКИ РИЦАРСКИ ОРДЕН НА ВИНОТО-КОНСУЛАТ БЪЛГАРИЯ ", ЕИК 175360006
<b>Валентин Георгиев Терзийски – член на НС</b>	не участва	не участва	Терива Асосиътс-клон България, клон на чуждестранен търговец, ЕИК 203292362

**5. Сключени през 2021 г. договори с членове на Надзорния съвет и на Управителния съвет или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.**

През 2021 г. не са сключвани договори с Дружеството от членовете на съветите на Дружеството или свързани с тях лица, които излизат извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

**6. Планираната стопанска политика през следващата година, в т.ч. очакваните инвестиции и развитие на персонала, очакваният доход от инвестиции и развитие на Дружеството, както и предстоящите сделки от съществено значение за дейността на Дружеството**

Подробна информация относно планираната стопанска политика и предстоящи проекти през следващата година е представена в раздел VI. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ от настоящия доклад.

Планираните собствени средства по инвестиционната програма на Дружеството за 2022 г. са в размер на 79 726 хил. лв. Тя е изготвена след подробен преглед и приоритизация на предвидените за изпълнение проекти, в контекста на цялостна оптимизация на инвестиционните разходи. Във връзка с изготвения План за надграждане, капитален ремонт и капитализация, който предвижда цялостна мащабна модернизация на производствените мощности и топлопреносната мрежа, наличните инвестиционни намерения на Дружеството бяха реорганизирани и ограничени до тези, гарантиращи оперативната безопасност и сигурността на топлоснабдяването. Основните усилия ще бъдат насочени в проекти, свързани с реконструкция на топлопроводи и съответно намаляване на технологичните загуби по преноса.

През последните години ръководството припага целенасочена политиката по човешките ресурси, която е комбинация от постоянно търсене на възможности за оптимизация на персонала чрез модернизация на бизнес процесите и плавно нарастване на възнагражденията. Същевременно за привличане на квалифицирани млади специалисти се работи в сътрудничество със средните и висши учебни заведения за осигуряване на квалифицирани кадри в бъдеще.

Към момента на изготвяне на Годишния доклад за дейността не се планират сделки извън обичайната дейност на Дружеството, за които може да се предположи, че ще бъдат от съществено значение за дейността му.

## X. НАЛИЧИЕТО НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма регистрирани клонове.

## XI. ИЗПОЛЗВАНИ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

„Топлофикация София“ ЕАД не е използвала финансови инструменти през 2021 г. за хеджиране на рискове от промяна на валутни курсове, лихвени нива или парични потоци. През отчетната година Дружеството не е извършвало сделки за хеджиране на валутен риск, тъй като няма сделки в USD или други валути с плаващ спрямо лева курс. Използваните финансови инструменти са оповестени в пояснение 35 от финансовия отчет на Дружеството.

## XII. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 НА НАРЕДБА № 2 ОТ 09.11.2021 Г. НА КФН

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

Подробна информацията, относно стойностното и количественото изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, е посочена в Раздел II.

Относителният дял на приходите през 2021 г. и през предходния период е следният:

Таблица 23

Относителен дял на приходите	2021	2020
Продажба на топлинна енергия	27%	64%
Продажба на електрическа енергия	22%	27%
Дялово разпределение"	1%	2%
Финансирания	2%	1%
Признати активи	46%	1%
Други приходи	2%	5%
<b>Общо</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/ потребител, като в случай, че относителният дял на някой 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.

Информацията относно приходите и разходите е посочена в раздел II ПРЕГЛЕД НА РАЗВИТИЕТО, РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО.

През 2021 г. „Булгаргаз“ ЕАД в качеството си на обществен доставчик на природен газ е единственият доставчик на Дружеството. През годината 100% от изразходения природен газ е закупен от държавния газов доставчик, като основната причина за това е липсата на ликвидност на Газов хъб „Балкан“ и пазарната конюнктура в резултат на която общественият доставчик осигуряваше по-конкурентни цени спрямо борсовите. Разходите за природен газ формират 50% от общите разходи на Дружеството.

„Топлофикация София“ ЕАД получава премия за високоефективно комбинирано производство от Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ (фонд СЕС) за реализираната електрическа енергия. Делът на приходите от фонд СЕС от общите приходи на Дружеството за 2021 г. 7%. Останалата част от приходите от електрическа енергия през 2021 г. са получени от борсови продажби на „Българската независима енергийна борса“ на пазарните сегменти „ден напред“ и „в рамките на деня“.

Приходите от топлинна енергия през 2021 г. са формирани от над 450 000 битови и стопански клиенти на територията на гр. София.

И през двата отчетни периода Дружеството няма клиенти, от които да е генерирало над 10 % от приходите си.

Приходите на Дружеството от външни клиенти, както и нетекущите активи на Дружеството са локализирани в Република България.

Сегментна информация е представена в пояснение 5 от финансовия отчет на Дружеството за годината завършваща на 31 декември 2021 г.

### **3. Информация за сключени съществени сделки**

На 08.07.2021 г. „Топлофикация София“ ЕАД сключи Договор с обществения доставчик за доставка на природен газ на изходен пункт на газопреносната мрежа по регулирана цена през 2022 г. По този начин дружеството обезпечи нужните количества за следващата година, като поради пазарната конюнктура от началото на 2022 г. регулираната цена на природния газ е съществено по-ниска от цените на европейските газови борси, където бяха достигнати рекордни нива от над 300 евро/МВтч.

**4. Информация относно сделките, сключени между лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби 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 Допълнителните разпоредби 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 Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.**

През 2021 г. „Топлофикация София“ ЕАД не е сключвало сделки със свързани лица, с изключение на сделките с ключов управленски персонал, както и не е правило или получавало предложение за сключване на такива сделки.

През 2021 г. не са сключвани сделки извън обичайната дейност на Дружеството или такива, които съществено да се отклоняват от пазарните условия.

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

През 2021 г., в резултат на извършен анализ и на разполагаемите активи на Дружеството и след консултации с вътрешни и външни експерти в областта, Дружеството взема решение да признае като нематериални активи с неограничен полезен живот – сервитути, във връзка с изградената топлопреносната мрежа, в размер на 585 830 хил. лв. и да отчете приход в същия размер през 2021 г.

Повече информация за тях е представена в т.11 от раздел II от настоящия доклад за дейността.

През 2021 г. се наблюдаваше безпрецедентен ръст на цените на природния газ, като регулираната цена на обществения доставчик – „Булгаргаз“ ЕАД нарасна с 280% от януари до декември. Цената квотите за въглеродни емисии също отбеляза съществен ръст, като от 33 евро/тон достигна нива от около 80 евро/тон. Същевременно при определянето на цените от 01.07.2021 г. КЕВР не отчете очаквания ръст на цените и утвърди цени на топлинна енергия е електрическата енергия при прогнозна цена на природния газ в размер на 47.11 лв/МВтч. В резултат на тези отклонения през второто полугодие на 2021 г. Дружеството генерира недовзет приход, изчислен съгласно чл.8, ал. 10 от Наредба 5 на КЕВР за Регулиране на цените на топлинната енергия в размер на 132 463 хил. лв.

**6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК.**

През 2021 г. не са водени извънбалансово сделки на Дружеството от съществено значение за финансовото състояние. Дружеството отчита задбалансово предимно учредени в негова полза гаранции и застрахователни полици.



7. Информация за дялови участия на лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Таблица 24

	% участие	2021 хил лв.	2020 хил лв.
ЗАД ОЗК Застраховане АД	9.324%	659	659
Общинска банка АД	0.0119%	6	6
<b>Общо</b>		<b>665</b>	<b>665</b>

Стойността на нематериалните активи към 31.12.2021 г. е в размер на 594 909 хил. лв. и включва основно сервитутни права на топлопреносната мрежа, както и програмни продукти и лицензии.

Стойността на имотите, машините и съоръженията към 31.12.2021 г. е в размер на 1 185 910 хил. лв., а на инвестиционните имоти – 1 685 хил. лв.

8. Информация относно сключените от емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, от негово дъщерно дружество, 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

Параметрите на заема към Българска банка за развитие АД са следните:

- Размер на заема: 40 000 хил. лв.;
- Усвоен заем: 36 306 хил. лв.;
- Лихвен процент: 3 месечен EURIBOR + 3.0 (три) процентни пункта надбавка;
- Срок: 2023 г. на вноски съгласно погасителен план;
- Гратисен период 1 година;
- Плащанията на главница и лихва са всеки месец считано от 20.08.2021 г.;
- Обезпечения: особен залог на вземания от продажба на ел. енергия до размера на одобрения кредит, особен залог върху вземания по всички сметки на Дружеството открити в търговски банки на територията на страната, в размер до 40 000 хил. лв., който при определени нива на задлъжнялост може да се увеличи със заложен в договора коефициент.

Дружеството отчита задължения към **Български енергиен холдинг ЕАД** във връзка с търговски задължения на Дружеството към Булгаргаз ЕАД, в последствие прехвърлени към Български енергиен холдинг ЕАД чрез договори за цесии и трансформирани в заеми. Към 31 декември 2021 г. параметрите им са като следва:

- Задължение по споразумение между Дружеството и Български енергиен холдинг ЕАД от 1 април 2019 г. в размер на 66 959 хил. лв., със срок на погасяване на вноски, съгласно погасителен план, до 2025 г. и годишна лихва в размер на 4.66 %. Към 31 декември 2021 г. просрочената част от задължението възлиза на 6 340 хил. лв.
- Задължение по споразумение между Дружеството и Български енергиен холдинг ЕАД от 11 декември 2015 г. в размер на 504 570 хил. лв., със срок на погасяване на вноски, съгласно погасителен план, до 2035 г. и годишна лихва в размер на 3.25 %. Към 31 декември 2021 г. просрочената част от задължението възлиза на 37 469 хил. лв.
- Задължения в размер на 330 287 хил. лв. по договори за цесия между Булгаргаз ЕАД и Български енергиен холдинг ЕАД от 2020 г. и 2021 г., при сключването на които не са дефинирани нови срокове за плащане на падежиралите задължения, обект на цесиите. Със споразумение от 15 септември 2022 г. между Дружеството и Български енергиен холдинг ЕАД, се договаря погасителен план за погасяване на задълженията до 2029 г., с гратисен период за главницата до март 2023 г., като се фиксира и годишна лихва в размер на 3.525 %. Задълженията по споразумението са обезпечени със: залог върху всички настоящи, бъдещи и условни вземания на Дружеството по банкови сметки, открити в търговски банки на територията на Република България, както и всички вземания по новооткрити след датата на споразумението сметки, в т.ч. за приходи от продажби на енергия, за премии от Фонд СЕС и всички други постъпления на Дружеството по сметки, открити в изброени в споразумението банки; всички настоящи, бъдещи и условни вземания на Дружеството по договори с изброени в споразумението контрагенти; всички настоящи, бъдещи и условни вземания на Дружеството по договори за продажба на енергия на Българска независима енергийна борса ЕАД.

**9. Информация за отпуснатите от емитент, съответно от лице по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или от техни дъщерни дружества заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, включително и на свързани лица с посочване на имена или наименование и ЕИК на лицето, характера на взаимоотношенията между емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или техните дъщерни дружества и лицето заемополучател, размер на неизплатената главница, лихвен процент, дата на сключване на договора, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, специфични условия, различни от посочените в тази разпоредба, както и целта за която са отпуснати, в случай че са сключени като целеви.**

През 2021 г. „Топлофикация София“ ЕАД не е сключвало договори в качеството си на заемодател.

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

На 09.12.2020 г. „Топлофикация София“ ЕАД внесе за разглеждане в Столичен общински съвет Бизнес план на за 2021 г. ведно с Инвестиционна и Ремонтна програми на Дружеството за 2021 г., като планираният финансов резултат в бизнес плана е загуба в размер на 22 288 хил. лв.

От началото на 2021 г. се наблюдаваше съществен възходящ тренд на световните борсови пазари на природен газ, което в голяма степен осуети очакванията за диверсификация на пазара на природен газ в страната през първото полугодие на 2021 г. На местния пазар нямаше достатъчно предлагане, като основната причина за това беше увеличеното търсене на азиатските пазари и значително по-високите борсови цени там, което насочи международните доставки на природен газ основно на изток. Следствие на това, регулираната цена на „Булгаргаз“ ЕАД през първото полугодие беше по-ниска от борсовите цени, поради което „Топлофикация София“ ЕАД се снабдяваше изцяло от обществения доставчик, като по този начин не беше постигната заложената в бизнес плана икономия от природен газ и спестени разходи за лихви по договора с обществения доставчик.

Друг основен фактор за значителното отклонение между планирания и отчетения финансов резултат през първите месеци на 2021 г. беше Регулаторната рамка в резултат на която през първото полугодие на 2021 г. Дружеството осъществяваше основната си дейност при фиксирани цени на топлинната енергия и премия от Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, при драстично нарастващи цени на природния газ и на въглеродните емисии спрямо началото на годината.

Описаните фактори продиктуваха необходимостта от актуализация на бизнес плана за 2021 г., като на 09.08.2021 г. Дружеството внесе в Столичен общински съвет Актуализиран бизнес план за 2021 г. с прогнозен финансов резултат в края на годината – загуба в размер на 151 267 хил. лв. Същевременно нарастването на цените на природния газ и квотите за въглеродни емисии продължи с още по-голям темп през второто полугодие, като на годишна база регулираната цена на синьото гориво нарасна от 26.93 лв./МВтч през м. януари до 102.33 през м. декември (+280%), а борсовата цена на квотите от 33 евро/тон до близо 80 евро/тон (+142%).

Към 31.12.2021 г. Дружеството отчита печалба в размер на 304 214 хил. лв., като нетен резултат от описаните негативни фактори и отчетените приходи от придобиване на активи в размер на 585 830 хил. лв. Финансовият резултат беше повлиян положително и от активното участие на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД (БНЕБ), където Дружеството се възползва от растящите цени на електроенергията и регистрира по-високи приходи от продажби спрямо планираните.

**11. 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 Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, е предприело или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.**

„Топлофикация София“ ЕАД осъществява оперативната си дейност като управлението на финансовите ресурси е подчинено изключително на структурирането на такава капиталова структура, която да позволи да се комбинират по-ниският риск на финансирането със собствени средства с по-високата ефективност и гъвкавост на привлечения капитал, като във всеки един момент да може да се премине от един към друг вид финансиране с оглед на конкретните нужди на Дружеството.

Паричните потоци на компанията се анализират и следят на дневна, седмична и месечна база, като мениджърският екип полага максимални усилия за оптимално управление на входящите и изходящи парични потоци, възникващи в хода на оперативната дейност на Дружеството, спазвайки строга финансова дисциплина.

През 2021 г. Дружеството няма просрочени задължения към държавния бюджет, персонала и осигурителните институции, финансови институции, както и към други доставчици с изключение на „Булгаргаз“ ЕАД и БЕХ ЕАД.

През 2021 г. „Топлофикация София“ ЕАД изпитваше ликвиден дефицит в резултат на растящите цени на природния газ и квотите за въглеродни емисии, съчетани с фиксираните от Регулатора цени на топлинната енергия и премия за високоефективно комбинирано производство, в следствие на което търговските задължения на Дружеството нараснаха. През 2021 г. основен приоритет пред ръководството беше осигуряването на възможността за обслужване на задълженията си към основния кредитор – БЕХ ЕАД, като в тази насока продължиха целенасочените усилия за преговаряне на дълговата експозиция. Беше разменена значителен обем кореспонденция, в която бяха посочени множество мотиви за необходимостта от реструктуриране на дълга в съответствие с инвестиционните намерения на Дружеството по изготвения План за модернизация капитален ремонт и капитализация. Както е посочено в раздел V от настоящия доклад, през 2022 г. са постигнати редица договорености между страните.

## **12. 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.**

Инвестиционната програма за 2022 г. е изготвена след подробен преглед и приоритизация на предвидените за изпълнение проекти, в контекста на цялостна оптимизация на инвестиционните разходи. Общият размер на инвестиционните разходи е 140 209 хил. лв., като планираните собствени средства са в размер на 79 726 хил. лв. В инвестиционната програма са заложили средства в размер на 57 782 хил. лв. за изграждането на Инсталация за комбинирано производство на енергия в София с оползотворяване на RDF отпадък. От тях 24 471 хил. лв. са привлечен капитал, осигурен чрез нисколихвен заем от Европейската банка за възстановяване и развитие и 33 311 хил. лв. безвъзмездни средства по Оперативна програма „Околна среда“. В общата стойност са включени и безвъзмездни средства .

Основни проекти и приоритети през 2022 г. са:

- **Проект за изграждане на Инсталация за комбинирано производство на енергия в София с оползотворяване на RDF отпадък**

Проектът за изграждане на Инсталация за комбинирано производство на енергия в гр. София с оползотворяване на RDF представлява трета фаза от изпълнявания от Столична община проект „Интегрираната система от съоръжения за третиране на битовите отпадъци на Столична община“. Определените разходи за цялостното изграждане на Инсталацията за оползотворяване на RDF са в размер на 157 538 011 € (308 117 568,97 лв.) без ДДС, от които 90 826 035 € (177 640 284 лв.) или 57,65 % са безвъзмездна финансова помощ по Оперативна програма „Околна среда“ 2014 г. - 2020 г., а останалите 66 711 976 € (130 477 284 лв.) или 42,35 % са собствен принос на Дружеството осигурен чрез заем от Европейската инвестиционна банка.

До този момент от Интегрираната система съоръжения за третиране на битовите отпадъци са реализирани две фази:

- Първа фаза, в с. Горни Богров - изградена е инсталация за компостиране с капацитет 20 000 тона годишно заедно с инсталация за анаеробно третиране на биологични отпадъци с капацитет 24 000 тона годишно и производство на енергия от биогаз;
- Втора фаза, в с. Яна, зона Садината, е изградено съоръжение за депониране на отпадъци с капацитет 2 825 000 м<sup>3</sup> и от 2015 г. работи инсталация за механично биологично третиране (МВТ) с капацитет (с номинална мощност) битови отпадъци при 410 000 тона годишно, което води до производство на RDF от 180 000 тона годишно.

В настоящия момент на дневен ред е реализирането на Трета фаза, с която ще се финализира Интегрираната система от съоръжения на СО, а именно разработката „Проектиране и изграждане на инсталация за комбинирано производство на енергия в гр. София за оползотворяване на RDF отпадък“.

С реализация на разработката „Топлофикация София“ ЕАД (като Възложител) възнамерява да използва гориво от твърди битови отпадъци - RDF, за комбинирано производство на енергия, при което частично ще се замени оползотворяването на природен газ, при задоволяване на нуждите от топлинна енергия на гражданите на гр. София. RDF ще се оползотворява в инсталация за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия, разположена на територията на топлоелектрическа централа ТЕЦ „София“. Когато бъде завършена инсталацията ще бъде управлявана от „Топлофикация София“ ЕАД.

Чрез изграждането на инсталацията за оползотворяване на RDF като част от енергийните мощности на „Топлофикация София“ ЕАД ще бъдат постигнати следните ползи:

- максимално оползотворяване на енергията от RDF; частична диверсификация на горивната база за производство на енергия - замяна на около 11% природен газ с RDF;
- повишаване на енергийната ефективност в производството чрез заместване на стари амортизирани мощности с нови, за генериране на енергия с високоефективен комбиниран цикъл с максимално използване на наличната инфраструктура на енергийните мощности в „Топлофикация София“ ЕАД;
- намаляване на емисиите на парникови газове на единица енергия;
- намаляване на производствените разходи на единица енергия и възможно намаляване на цената на произведената енергия.

Инсталацията за комбинирано производство на енергия от RDF трябва да отговаря напълно на изискванията на нормативната база за опазване на околната среда, която е в сила в Република България и да отговаря на най-съвременните технологии, като прилага най-добрите налични техники (НДНТ) за третиране на отпадъци за енергия в съответствие с европейските директиви и изисквания.

Към настоящия момент се провеждат следните тръжни процедури по реда на Закона за обществените поръчки:

- Тръжна процедура за проектиране и изграждане (D&B) - с обявен изпълнител Консорциум „RDF- Файърд Пауър Плант София 2021“;
- Тръжна процедура за надзор и изпълнение на функциите на Инженер по FIDIC - с обявен изпълнител Обединение „КОЛ-СТРОЙ-КСС ДЗЗД“;
- Тръжна процедура за избор на екип за управление на проекта - с обявен изпълнител Обединение ДЗЗД „ТРИ БИМ - СОФИЯ“.

Към момента на изготвяне на настоящия доклад развитието по тръжните процедури е следното:

По Тръжната процедура за проектиране и изграждане (D&B) с определение от 05.10.2022 г. Върховният административен съд - четвърто отделение, в закрито заседание е назначил вещи лица за изготвяне на тройната Съдебно-техническа експертиза, която ще бъде разгледана насрочено за 30.11.2022 г. открито заседание

По Тръжна процедура за надзор и изпълнение на функциите на Инженер по FIDIC с Решение № 769/13.10.2022 г. КЗК потвърждава третото решение на Възложителя за избор на изпълнител на обществената поръчка. Решението на КЗК е обжалвано в законоустановения срок - 01.11.2022 г. Откритото заседание за разглеждане на делото се състоя на 15.11.2022 г., като се очаква решение на ВАС в началото на м. декември 2022 г.

По Тръжната процедура за избор на екип за управление на проекта - С Решение № 1233 от 09.02.2022 г. на Върховния административен съд беше потвърдено Решение № D8644609 от дата 27.08.2021 г. на Възложителя за избор на изпълнител. До участника, класиран на първо място, е изпратено искане от Възложителя за потвърждаване на срока на валидност на офертата до сключване на договора за избор на изпълнител.



- **Изграждане на Ко-генериращи инсталации в ТЕЦ „София Изток“ и ОЦ „Люлин“ и изграждане на междусистемни връзки на топлопреносната мрежа**

На 25.05.2021 г. между Столична община и Американската агенция за търговия и развитие (USTDA) беше подписано Споразумение за безвъзмездна помощ, по силата на което общината получи грант на стойност 921 554 USD. Средствата ще бъдат използвани за финансиране на разходите по договор между Столична община и американската консултантска фирма Black & Veatch, избрана да извърши предварително проучване за проект относно цялостна модернизация, оздравяване и рекапитализация на „Топлофикация София“ ЕАД. Съгласно техническото задание, Договорът включва изпълнението на общо 11 задачи, в т.ч.:

- Задача 1: Начало и събиране на информация;
- Задача 2: Изготвяне на план за модернизация, оздравяване и рекапитализация;
- Задача 3: Изготвяне на финансова програма за плана;
- Задача 4: Оценка на правната и управленска структура и препоръки;
- Задача 5: Юридически преглед на плана;
- Задача 6: Оценка на усъвършенствената измервателна инфраструктура и препоръки;
- Задача 7: Предварителна оценка на екологичното и социалното въздействие на плана;
- Задача 8: Предварителна оценка на въздействието на плана върху развитието;
- Задача 9: Източници на доставка за изпълнението на плана;
- Задача 10: Кратко изложение за широката общественост;
- Задача 11: Окончателен доклад.

На 25.11.2021 г. на свое редовно заседание Столичен общински съвет прие изпълнението на Задачи 2 и Задача 3, с което даде ход на изпълнението на следващите задачи от проекта, чийто финален резултат ще бъде налице през 2022 г.

На площадките на два от топлоизточниците - ТЕЦ „София Изток“ и ОЦ „Люлин“ се предвижда да бъдат изградени мощни Когенериращи инсталации - всяка с инсталирана мощност от 240 MWe и 240 MWt.

Целта на проекта е да бъде подобро технологичното и стабилизирано финансовото състояние на Дружеството, чрез увеличаване на дела на комбинираното производство на енергия в топлоизточниците, като същевременно да бъдат изпълнени изискванията на европейското законодателство:

- Директива 2012/27/ЕС допълнена с Директива (ЕС) 2018/2002 - относно енергийната ефективност;
- Директива 2010/75/ЕС относно емисиите от промишлеността;
- Директива 2003/87/ЕО относно установяване на схема за търговия с квоти за емисии на парникови газове;
- Директива 2005/89/ЕО относно мерки за гарантиране сигурност на доставките на електрическа енергия;
- Директива 2018/410/ЕО за разходоефективните намаления на емисии и на нисковъглеродните инвестиции за увеличаване на делът на комбинираното производство.

Изграждането на междусистемни връзки на топлопреносната мрежа ще осигури възможността всички топлоизточници на Дружеството да захранват един топлофикационен пръстен, като това ще доведе до повишаване на сигурността на топлоснабдяването, при настъпило спиране на работата на някой от топлоизточниците. Осигуряването на пълна свързаност между централите, означава, че при извършването на летните ремонти и профилактики, клиентите ще могат да бъдат захранвани с топла вода от други централи, докато тече ремонтът и по този начин топлоснабдяването няма да бъде прекъсвано.

- **Изграждане на ютилизационна инсталация на ЕК 220 t/h ст. №9 в ТЕЦ „София“ Доразвитие на Мониторинг система за локализиране на пробиви по топлопреносната мрежа**

С разработката за внедряване на ютилизационна инсталация се цели да бъде повишена енергийната ефективност на котлоагрегата чрез оползотворяването на нископотенциалната топлина на изходящите димни газове и освен това да бъдат достигнати стойности на замърсяване на атмосферата с  $\text{NO}_x < 100 \text{ mg/ nm}^3$  (заложени в Наредба №10 на МОСВ и в Директива 2001/ 80/ ЕС на Европейския парламент).

С реализацията на разработката се очаква еднозначно да бъдат изпълнени две задачи - достигане на определения лимит на NOx в димните газове и усвояване на допълнителна топлина от около 10 MWt (без допълнителен разход на гориво).

Задачата в този обем и съдържание е включена в ПНП като мероприятие за изпълнение съгласно член 32 на Директива 2010/75/ЕО.

- **Изграждане на локални топлофикационни системи в кв. Орландовци, кв. Христо Ботев и кв. Малинова долина**

Инвестиционната разработка предвижда да бъдат изградени локални топлофикационни системи, чието финансиране се очаква да бъде финансово подпомогнато с отпуснати средства от Министерството на околната среда и водите (МОСВ). Предвидените локални топлофикационни системи са съответно:

- кв. Орландовци- топлинна мощност 6 MWt, два контейнера - модули x 3 MWt и 3 MWe;
- кв. "Христо Ботев"- топлинна мощност 25 MWt, три контейнера- модули x 9 MWt и 9 MWe;
- кв. "Малинова Долина"- топлинна мощност 30 MWt, три контейнера - модули x 10 MWt и 10 MWe.
- Проектът включва както изграждане локален топлоизточник (изпълнен с бутални газови двигатели (контейнерно изпълнение), така и изграждане топлоразпределителна мрежа с абонатни станции.

- **Реализиране на 2-ра фаза на мониторинг системата за дистанционен контрол на абонатни станции (абонатни станции в ТР „София Изток“)**

Изпълнението на проекта е планирано за реализация в продължение на няколко години и неговото изпълнение ще продължи и през 2022 г., като започне изграждането на мониторинг система в ТР „София Изток“.

Имплементирането на системата за мониторинг и управление на абонатните станции ще доведе до:

- информационна обезпеченост на клиентите по отношение на режимите на работа на АС и потребеното количество енергия в реално време;
  - формиране на активни клиенти;
  - възможност за дистанционна промяна на настройките на АС в реално време съвместно с клиента;
  - възможност за дистанционно отчитане на топломерите и водомерите в абонатните станции;
  - получаване на актуалната информация (съгласно нормативните изисквания) от абонатните станции за минимално време;
  - анализ на консумацията на топлинна енергия и изчисляване на топлинната характеристика за всяка сграда;
  - идентифициране на предаварийни и аварийни ситуации;
  - разпознаване причината за авария и изпълнение на необходимите действия;
  - повишаване на ефективността на електро и топлотенериращите мощности.
- **Доразвитие на Мониторинг система за локализиране на пробиви по топлопреносната мрежа**
  - **Програма – клиенти и събираемост за 2022 г. – планирани дейности и инициативи за дейността по обслужване на клиентите през 2022 г.**
  - **Оптимизация на дейността по пренос на топлинна енергия чрез продължаване на проекта за имплементиране на софтуера „Termis“**
  - **Продължаване на програмата за рехабилитация на топлопреносната мрежа**
  - **Изграждане на контролни точки по топлопреносната мрежа с цел оптимизиране на режимите на топлоснабдяване**
  - **Внедряване на алтернативни източници на енергия в производствения цикъл и консумацията на обекти собственост на „Топлофикация София“ ЕАД**

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

През 2021 г. не са настъпили промени в основните принципи на управление на Дружеството.

**14. Информация за основните характеристики на прилаганите от лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове**

Информация за основните характеристики на системата за вътрешен контрол и системата за управление на рисковете е представена в Декларацията за корпоративно управление.

**15. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година**

През отчетната 2021 г. не са извършвани промени в състава на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството.

**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 емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, който не е публично дружество, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или произтичат от разпределение на печалбата.**

- **Получени суми и непарични възнаграждения**

Общият брутен размер на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет на „Топлофикация София“ ЕАД за 2021 г. е 145 374 лв., нетен размер – 117 441 лв. и неизплатени суми към 31 декември 2021 г. – 9 940 хил. лв.

Общият брутен размер на възнагражденията на членовете на Управителния съвет на „Топлофикация София“ ЕАД за 2021 г. е 160 920 лв., нетен размер – 140 450 лв.

Таблица 25

Надзорен съвет	Длъжност	Брутни възнаграждения	Нетни възнаграждения
		2021 (лв.)	
Сашо Петров Чакалски	Председател на НС	48 458	38 147
Милена Стайкова Ценова	Зам. председател на НС	48 458	39 147
Валентин Георгиев Терзийски	Член на НС	48 458	39 147
	<b>Общо</b>	<b>145 374</b>	<b>117 441</b>
Управителен съвет	Длъжност	Брутни възнаграждения	Нетни възнаграждения
		2021 (лв.)	
Ивайло Ивов Епитропов	Председател на УС	48 458	43 612
Лъчезар Иванов Чотов	Зам. председател на УС	48 458	43 612
Александър Славчев Александров	Изпълнителен директор	64 004	53 226
	<b>Общо</b>	<b>160 920</b>	<b>140 450</b>

През 2021 г. членовете на управителните и на контролните органи на Дружеството не са получавали непарични възнаграждения.

- Условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент.

През 2021 г. за „Топлофикация София“ ЕАД не са възникнали условни или разсрочени възнаграждения.

- Сума, дължима от лицето по § 1д от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения

Таблица 26

Други възнаграждения (задължения към 31.12.2021 г.)	2021 лв.
Планове с дефинирани доходи	8 021
Неизползвани отпуски	21 817

17. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, съответно лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Към 31.12.2021 г. „Топлофикация София“ ЕАД не е страна по дело с материален интерес, надвишаващ 10% от собствения капитал на Дружеството. Поради спецификите на основната си дейност – предоставяне на комунална услуга централизирано топлоснабдяване, Дружеството е страна по голям брой съдебни производства за срещу битови и стопански потребители, като информация за всички дела, касаещи съдебни вземания не може да бъде предоставена в Годишния доклад за дейността поради особено големия им брой.

#### 18. Друга информация по преценка на Дружеството

„Топлофикация София“ ЕАД преценява, че не е налице друга информация, която не е публично оповестена от Дружеството и която би била важна за заинтересованите лица.

#### НЕФИНАНSOVA ДЕКЛАРАЦИЯ

Декларацията за нефинансова информация се изготвя от дружествата, които отговарят на следните критерии: големи предприятия от обществен интерес, които към 31 декември на отчетния период надвишават критерия за среден брой служители през финансовата година от 500 души. Предприятия от обществен интерес са: публичните дружества и други емитенти на ценни книжа; кредитни институции; финансови институции; застрахователи и презастрахователи, пенсионноосигурителни дружества и управляваните от тях фондове; инвестиционни посредници; търговски дружества, които произвеждат, пренасят и продават електрическа енергия и топлоенергия; търговски дружества, които внасят, пренасят, разпределят и транзитират природен газ; търговски дружества, които предоставят водоснабдителни, канализационни и телекомуникационни услуги; „Български държавни железници“ ЕАД и дъщерните му предприятия.

Като големи предприятия са дефинирани такива с нетни приходи от продажби - 76 млн. лв., или балансова стойност на активите – 38 млн. лв.

Съгласно действащата нормативна уредба за „Топлофикация София“ ЕАД възниква задължение за представяне на декларация за представяне на нефинансова информация, приложена като отделен документ към настоящия доклад за дейността.

#### ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Съгласно чл. 61, ал 3, т.5 от Правилник за прилагане на закона за публичните предприятия (ПЗПП) в сила от 05.05.2020 г., за „Топлофикация София“ ЕАД възниква задължение за изготвяне на Декларация за корпоративно управление съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 7, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК).



„Топлофикация София“ ЕАД осъществява дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ), приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Ръководството на Дружеството съобразява, прилага и спазва в дейността си корпоративните практики и международно признатите стандарти за добро корпоративно управление заложи в НККУ, основавайки се на принципите за своевременно разкриване на информация; отговорност, независимост и прозрачност на дейността на корпоративното ръководство; защита правата на акционерите и равнопоставеност на всички акционери; зачитане на заинтересованите лица.

Декларацията за корпоративно управление е приложена като отделен документ към настоящия доклад за дейността.

Дата: 1 декември 2022 г.

За „Топлофикация София“ ЕАД:

  
Александър Александр  
/Изпълнителен директор/  
  
Ивайло Елигров  
/Председател на Управителния съвет/  




## **НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ НА „ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД**

### **I. ОСНОВАНИЕ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА НЕФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ**

Съгласно изискванията на чл. 41 от Закона за счетоводството, големите предприятия, които са предприятия от обществен интерес и които към 31 декември на отчетния период надвишават критерия за среден брой служители през финансовата година от 500 души, включват в доклада за дейността си нефинансова декларация.

### **II. КРАТКО ОПИСАНИЕ НА БИЗНЕС МОДЕЛА НА ДРУЖЕСТВОТО**

„Топлофикация София“ ЕАД (Дружеството) е най-голямото общинско предприятие в гр. София, както и най-голямото топлофикационно дружество в страната, обслужващо около 70% от всички потребителите на централизирано топлоснабдяване.

Дружеството притежава следните лицензи и удостоверения за:

1. Производство на топлинна енергия - Лицензия № Л-031-02/15.11.2000 г., изменена с решение № И1-Л-031-02/13.06.2005 г. и № И2-Л-031/29.03.2010 г.;
2. Производство на топлинна и електрическа енергия – Лицензия № Л-032-03/15.11.2000 г., изменена с решение № И3-Л-032/10.10.2011 г.; № И4-Л-032/28.08.2015 г. и № И5-Л-032-05/22.12.2015 г. и № И6-Л-032 от 21.06.2016 г. И7-Л-032/28.02.2019 г.;
3. Пренос на топлинна енергия – Лицензия №Л-033-05/15.11.2000 г., изменена с решение № И1-Л-033-05/23.04.2007 г. и № И2-Л-033/12.12.2011 г. на КЕВР;
4. Търговия с електрическа енергия - № Л-468/27.04.2016 г.;
5. Търговия с природен газ - № Л-56115 от 28.09.2021 г.;
6. Лицензия за дейност по осъществяване на технически надзор на съоръжения с повишена опасност № 183 / 25.01.2006 г. от Държавна агенция по метрология и технически надзор;
7. Лицензия за дейност по осъществяване на технически надзор на съоръжения с повишена опасност № 814 / 16.02.2021 г. от Държавна агенция по метрология и технически надзор;
8. Удостоверение за регистрация № Р-34-1/28.07.2011 г. за вписване в публичния регистър на Министерството на икономиката, енергетиката и туризма за извършване на услугата дялово разпределение с уреди Siemens, Sensus, Apator, Qvedis.
9. Удостоверение за вписване в регистъра по чл. 36а, ал. (1) от Закона за техническите изисквания към продуктите (ЗТИП) издадено от Държавна агенция за метрологичен и технически надзор за осъществяване на дейности по поддържане, ремонтване и преустройство на съоръжения с повишена опасност: Парни и водогрейни котли; Съдове, работещи под налягане и тръбопроводи за водна пара и гореща вода“ № С 401 от 23.09.2008 г.;
10. Удостоверение за вписване в регистъра по чл. 36а, ал. (1) от Закона за техническите изисквания към продуктите (ЗТИП) издадено от Държавна агенция за метрологичен и технически надзор за осъществяване на дейности по поддържане, ремонтване и преустройство на съоръжения с повишена опасност: Стоманени промишлени и сградни газови инсталации и газови уреди за природен газ, стоманени промишлени и сградни газови инсталации и газови уреди за ВВГ № С 447 от 09.02.2009 г.

Дружеството осъществява дейността си чрез Централно управление и четири топлофикационни района: ТР „София“, ТР „София Изток“, ТР „Земляне“ и ТР „Люлин“, които са без статут на отделни юридически лица. Общо в Дружеството са обособени единадесет централи (обекта) за производство на енергия:

- ТЕЦ „София“ - топлоелектрическа централа за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия;
- ТЕЦ „София Изток“ - топлоелектрическа централа за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия;
- ОЦ „Земляне“ - отоплителна централа за производство на топлинна енергия;
- ОЦ „Люлин“ - отоплителна централа за производство на топлинна енергия;
- ВОЦ „Сува река“ - временна отоплителна централа за производство на топлинна енергия;
- ВОЦ „Хаджи Димитър“ - временна отоплителна централа за производство на топлинна енергия;

- ВОЦ „Левски Г“ - временна отоплителна централа за производство на топлинна енергия;
- ВОЦ „Орландовци“ - временна отоплителна централа за производство на топлинна енергия;
- ВОЦ „Овча купел 1“ - временна отоплителна централа за производство на топлинна енергия;
- ВОЦ „Овча купел 2“ - временна отоплителна централа за производство на топлинна енергия;
- ВОЦ „Инжстрой“ - централа за производство на топлинна енергия.

Топлофикационната система на гр. София е най-голямата и най-развитата в България с повече от 445 000 битови и стопански абонати, близо 1000 км. двупосочна топлофикационна мрежа и общ отопляем обем от 100 347 264 м<sup>3</sup>. Общата инсталирана мощност на производство на електроенергия възлиза на 236,8 MWe, а разполагаемата топлинна мощност е 3 623 MWt.

### Стратегически и оперативни цели на Дружеството

Устойчивото управление на градовете все повече зависи от рационалното използване на енергия за отопление в тях. През годините е доказано, че централизираното топлоснабдяване е най-ефективният и екологичен начин за осигуряване на топлинна енергия в гъсто населени урбанизирани територии, каквато е лицензионната територия на „Топлофикация София“ ЕАД. В сравнение с индивидуалните отоплителни системи или други видове отопление, то е най-сигурният, най-екологичният и най-безопасен начин за отопление. Доставяната енергия до жителите на столицата намалява въглеродния отпечатък в страната с над 2.5 пъти в сравнение с индивидуалните методи за отопление, което на практика превръща Дружеството в най-големия екологичен проект на града и основен партньор на Столична община в опазването на околната среда.

В тази връзка ръководството и принципалът на „Топлофикация София“ ЕАД е фокусирано върху основната стратегическа цел на дружеството, а именно: **постигане на устойчиво развитие на компанията, чрез оползотворяване на потенциала за високоефективно комбинирано производство на територията на гр. София, внедряване на нисковъглеродни технологии за допринасяне за декарбонизацията на енергийния сектор в страната и осигуряване на социално приемлива цена на топлоенергията.**

Постигането на стратегическата цел на дружеството е свързано с изпълнението на голям брой оперативни цели, основните от които са следните:

- подобряване на ефективността при производството и преноса на топлинна и електрическа енергия и гарантиране покриването на изисквания на ЕС за намаляване на емисиите парникови газове;
- диверсификация на горивната база чрез поетапна, частична замяна на консумирания природен газ с възобновяемо генериран „зелен водород“;
- диверсификация на горивната база чрез партньорство със Столична община при оползотворяване на RDF гориво, произведено от битви отпадъци;
- допринасяне за подобряване качеството на градската среда чрез развитие на топлопреносната мрежа и привличане на нови клиенти, използващи индивидуални методи за отопление;
- развитие и модернизация на топлопреносната мрежа с цел свързаност и взаимозаменяемост между отделните топлоцентрали, което да гарантира целогодишна непрекъсваемост и надеждност на услугата.

Настоящото технологично състояние на „Топлофикация София“ ЕАД и постигането на оперативните цели, съответно изпълнението на стратегическата цел на компанията, обуславят необходимостта от реализиране на цялостен план за обновление и модернизация на съоръженията и инсталациите в дружеството,

### През 2021 г. бяха постигнати следните резултати в тази насока:

През май 2021 г. Столичният общински съвет прие предложението на Агенцията за търговия и развитие на САЩ (USTDA) за оказване на безвъзмездна финансова помощ за изготвяне на анализ на финансовите показатели и на възможностите за оздравяване и модернизация на „Топлофикация София“ ЕАД. В тази връзка беше сключено Споразумение за предоставяне на безвъзмездна финансова помощ между Столична община и Американската агенция за търговия и развитие (USTDA). За изпълнител на анализа беше избрана международна консултантска компания със стогодишна история в изграждането на енергийни и ютилити проекти - Black&Veatch, който беше подкрепен от Green Energy Advisors LLC и Marathon Capital LLC, като на базата на извършено обследване състоянието на „Топлофикация София“, бяха дефинирани мероприятия за обновление и модернизация на топлогенериращите мощности в топлоизточниците, на базата на внедряване на съвременни технологични инсталации за

високоэффективно комбинирано производство - парогазови инсталации в големите топлоелектрически и отоплителни централи, а също така инсталации с газови бутални двигатели във временните отоплителни централи. Освен инвестиции в производствените мощности Планът предвижда и реконструкция на топлопреносната мрежа, с което да се осигури цялостна свързаност между отделните производствени централи и ще доведе до намаляване на загубите на енергия при преноса, непрекъснатост на топлопоснабдяването при извършване на аварийни и планови ремонти, както и цялостно подобряване на качеството на услугата.

През юни 2021 г. беше осъществено посещение на американските специалисти в Дружеството, които в рамките на 5 работни дни посетиха и се запознаха с топлоизточниците на дружеството, а в централно управление бяха обсъдени финансово-икономическите аспекти от дейността му. Между екипите на консултанта и на дружеството бяха проведени редица присъствени и онлайн работни срещи, като същевременно беше предоставен голям обем информация.

През ноември 2021 г. на свое редовно заседание Столичен общински съвет одобри изготвените Предпроектно проучване за надграждане, капитален ремонт и капитализация на „Топлофикация София“ ЕАД и Програмата за финансиране на плана.

**Цялостният План за модернизация включва в себе си три основни направления:**

- **Изграждане на нови когенерационни инсталации за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергии в две от централите на дружеството - ТЕЦ „София Изток“ и ОЦ „Люлин“**

Предвидено изграждането на когенерационни инсталации с инсталирана мощност - 2 броя по 240 MWe и 240 MWt и модернизация за съществуващите централи, които да заместят съществуващи амортизирани и нискоэффективни съоръжения за обслужване на топлинния товар на топлофикационната система на гр. София. По този начин общата нова мощност за производство на енергия ще е в размер на 480 MWe и 480 MWt нето, като новите инсталации ще използват газови турбини с гориво природен газ и ще предоставят възможност за преход към използването на възобновяемо гориво – „зелен водород“, в размер от 32% до 50% водород от общия обем на използваното гориво. **Индикативната стойност на инвестиционните разходи за изграждане на когенерационните инсталации е 845 млн. лв.**

- **Реконструкция, модернизация на топлопреносната мрежа**

Планът за модернизация предвижда ново технологично решение на хидравликата на топлопреносната мрежа с реализация на затворен пръстен от магистрални тръбопроводи (за разлика от съществуващата радиална разпределена мрежа на отделните райони), позволяващ гарантиране на сигурност и резервиране при топлопоснабдяването на присъединените товари. Чрез реконструкция на 17,6 км. топлопреносна мрежа и изграждане на 27 км. нови топлопроводи ще се създаде затворен кръг, който ще свърже и ще има възможност да се захранва от четирите основни топлоизточника (ТЕЦ „София-Изток“, ТЕЦ „Люлин“, ТЕЦ „София“ и ОЦ „Земляне“, а това ще гарантира сигурността при топлопоснабдяването на присъединените товари, оптимизиране на топлоподаването и намаляване на времето за идентифициране и отстраняване на аварийни ситуации в мрежата и в абонатните станции. **Индикативната стойност на инвестиционните разходи по модернизация и реконструкция на топлопреносната мрежа е 481 млн. лв.**

- **Изграждане на нови котли и модернизация на съществуващите за намаляване емисиите NOx и CO2 в ТЕЦ „София Изток“, ТЕЦ „София“, ОЦ „Земляне“ и ОЦ Люлин**

Другият основен елемент Плана за модернизация е предвидената замяна на два от съществуващите в ТЕЦ „София Изток“ парогенератори с нови, с мощност 157 MW всеки, както и добавяне на четири нови водогрейни котли с обща мощност от 400 MWt, за да се осигури топлинният товар през зимните месеци, когато консумацията на топлоенергия е значително по-висока. Предвижда се и реконструкция и модернизация на общо пет броя водогрейни котли с мощност по 116 MW чрез въвеждане на системи за селективна некаталитична редуция (SNCR) с цел постигане на допустимите стойности на емисии азотни и въглеродни оксиди, с което ще се гарантира чистотата на въздуха, безопасна среда за живот и икономическото развитие на столичния град. **Индикативната стойност на капиталовите разходи по тази част от плана е 330 млн. лв.**

### **III. ОТЧЕТ ЗА ВЪЗДЕЙСТВИЕТО ВЪРХУ ОКОЛНАТА СРЕДА**

В изпълнение на дейностите по опазване на околната среда „Топлофикация София“ ЕАД осъществява управление по опазването на околната среда чрез спазване на условията, посочени в издадените от Министерство на околната среда и водите (МОСВ) Комплексни разрешителни за ТЕЦ „София“; ТЕЦ „София Изток“; ОЦ „Земляне“ и ОЦ „Люлин“, засягащи всички компоненти по опазване на околната среда (въздух, вода и почва).



„Топлофикация София“ ЕАД е дружество, чиято основна дейност оказва пряко и косвено влияние върху околната среда. Във връзка с това Дружеството развива своята дейност, съобразявайки се с изискванията на българското и европейско законодателство по опазване на околната среда.

В този смисъл Дружеството провежда активна и целенасочена политика по:

- Управление на оценените аспекти, въздействащи върху околната среда;
- Повишаване качеството на живот на населението чрез недопускане на замърсяване на околната среда;
- Възстановяване на нарушените компоненти на околната среда и тяхното по нататъшно подобряване;
- Системен мониторинг и управление на аспектите, които въздействат неблагоприятно върху околната среда;
- Извършване на периодичен екологичен преглед, с анализ на въпросите, свързани с околната среда и въздействието върху нея, при изпълнение на дейностите на Дружеството, определяне, контрол и управление на аспектите въздействащи върху околната среда;
- Постигане на резултатност спрямо околната среда, изразена в измерими резултати от управлението на аспектите на околната среда;
- Анализ на провежданите мерки за опазване на околната среда и оценка за тяхната ефективност / резултатност;
- Периодичен анализ на националните и международни нормативни документи, оценка за отражението им върху извършваната от Дружеството дейност, както и непрекъснат контрол за изпълнението на всички задължения, наложени от този вид документи.

**1. Съществена информация, свързана с контрола върху замърсяването на околната среда и мерките за предотвратяването му:**

Според критерия „компонент на средата“, който се уврежда, замърсяването е съответно на *въздуха (атмосферата), на водата (хидросферата) и на почвата (литосферата)*.

В осъществяването на основната си и съпътстващите си дейности „Топлофикация София“ ЕАД изпълнява редица мерки, с които покрива аспектите на управление по опазването на околната среда (ООС), както следва:

- Спазване условията в издадените от МОСВ Комплексни разрешителни (КР) за ТЕЦ „София Изток“; ОЦ „Люлин“ ОЦ „Земляне“ и ТЕЦ „София“, засягащи всички компоненти и фактори по ООС (въздух, вода, почва, шум, отпадъци), а така също и съобразяване с и националното и европейско законодателство;
- С цел предотвратяване на големи аварии с опасни вещества и ограничаване на последствията от тях за живота и здравето на хората и за околната среда, предприятията следва да се класифицират според степента на опасност спрямо нормативната база на съответната държава. Дружеството е класифицирано като предприятие с нисък рисков потенциал – съгласно Наредба за предотвратяване на големи аварии с опасни вещества и ограничаване на последствията от тях (обн. ДВ, бр. 5 от 19.01.2016 г., изм. и доп.). Във връзка с това „Топлофикация София“ ЕАД има одобрени четири броя Доклади за политиката за предотвратяване на големи аварии, съответно за ТЕЦ „София Изток“, ОЦ „Люлин“ ОЦ „Земляне“ и ТЕЦ „София“. За спазването на заложените в докладите мерки, контролните органи извършват ежегодни проверки.
- На територията на Дружеството се съхраняват химични вещества и смеси съгласно Наредбата за реда и начина за съхранение на опасни химични вещества и смеси (обн., ДВ, бр. 43 от 7.06.2011 г., изм. и доп.), като се поддържа необходимата инфраструктура и актуални инструкции за експлоатация и съхранение, а така също и информационни листовки за безопасност както на площадката за съхранение, така и по цехове.
- Изпълняване на отделни Програми за управление на дейностите по отпадъците;
- По отношение опазването на въздуха - системно се упражнява контрол върху качеството на горивния процес, чрез спазване на режимните карти на котлоагрегатите.

**2. Въздействието върху околната среда от използването на енергия (енергийните характеристики и подобренията в енергийните характеристики):**

В условията на издадените Комплексни разрешителни са заложили годишни норма за ефективност на енергията, които Дружеството спазва.

### **3. Преките и непреките емисии в атмосферата (емисиите на парникови газове в метрични тонове еквивалент на въглероден диоксид (CO<sub>2</sub>) и интензитета на емисиите на парникови газове):**

Дружеството упражнява мониторинг на емисиите на вредни вещества изхвърляни с отпадъчните димни газове, посредством въведените автоматични системи за собствени непрекъснати измервания (СНИ), които дават възможност и за оперативна намеса с избор на оптимален режим на работа на котлоагрегатите, като дават в реално време показателите на димните газове;

Контролът и мониторингът на емисиите на парникови газове се осъществява, чрез спазване на изискванията заложи в Разрешителните за парникови газове, издадени на „Топлофикация София“ ЕАД за 9 инсталации, както следва:

- Разрешително №103/2009 г. - за ВОЦ „Хаджи Димитър“;
- Разрешително №104/2009 г. - за ВОЦ „Суха река“;
- Разрешително №105/2009 г. - за ВОЦ „Левски Г“;
- Разрешително №106/2009 г. - за ВОЦ „Овча купел 1“;
- Разрешително №107/2009 г. - за ВОЦ „Овча купел 2“;
- Разрешително №108/2009 г. - за ТЕЦ „София Изток“;
- Разрешително №109/2009 г. - за ТЕЦ „София“;
- Разрешително №110/2009 г. - за ОЦ „Люлин“;
- Разрешително №111/2009 г. - за ОЦ „Земляне“.

В изпълнение на разрешителните целогодишно се следват мониторингови планове за определяне на количествата емисии. Извършват се вътрешни проверки за тяхното спазване и въз основа на тях се изготвят годишни доклади за емисии. Годишните доклади се заверяват за достоверност от сертифициран верификатор и се представят в Изпълнителната агенция по околна среда.

С изброените девет инсталации Дружеството е участник в Европейската схема за търговия с емисии (ЕСТЕ), и в тази връзка има задължението да закупи и предаде определено количество квоти спрямо генерираните през изминалата година въглеродни емисии. През изминалите години разходите за покупка на квоти за въглеродни емисии нарастват ежегодно, като за 2021 г. достигат 227 748 хил. лв., заемайки второ място по относителен дял от общите разходи, след разходите за природен газ. Тъй като генерираните годишни количества квоти са относително постоянни основната причина за увеличението при разходите е трайната тенденция за покачване на борсовите цени, които от около 8 евро/тон през 2017 г., достигнаха нива от около 90 евро/тон в края на 2021 г.

По отношение на неорганизираните емисии от площадките се водят дневници за наличието им и при необходимост се предприемат коригиращи действия за тяхното отстраняване.

### **4. Използването и опазването на природните ресурси – вода и почва и свързаното с тях опазване на биологичното разнообразие:**

Опазването на водите се гарантира чрез системен контрол на няколко нива, както по отношение на отпадъчните води, така и на подземните води, които обезпечават производствения процес в някои от топлоизточниците на Дружеството.

Отпадъчни води: Собственият мониторинг в големите топлоизточници е ежедневен по отношение на ключови показатели. Два пъти годишно се контролира пълният набор от показатели за качеството на отпадъчните води. Във временните отоплителни централи контрол се извършва два пъти месечно от органа за контрол на „Топлофикация София“ ЕАД. Допълнителен контрол върху качеството на отпадъчните води упражнява „Софийска вода“ АД.

Подземни води: Контрол се упражнява веднъж годишно.

На площадките с Комплексни разрешителни, контрол на почвите е извършван веднъж на три години.

### **5. Въздействията върху природни екосистеми, които водят до поток на ценни за екосистемата материали в бъдеще**

Дейността на Дружеството не оказва пряко въздействие върху природните екосистеми.

## 6. Управление на отпадъците

Отпадъците се управляват съгласно действащото законодателство. Спазват се условията на Комплексните разрешителни за площадките на топлоизточниците. Транспортирането им става посредством регистрационен документ за транспорт издаден от РИОСВ – София.

Води се и постоянен отчет за отпадъците по реда определен с Наредба 9 на Министерство на околната среда и водите (ДВ, бр.95/2004 г.);

Дружеството е сертифицирано по стандарт ISO 14001 и е проведен сертификационен одит от „Бюро Веритас“ за съответствие на осъществяваната дейност.

## 7. Влиянието на транспорта върху околната среда

Влиянието на транспорта от Дружеството е незначителен.

## 8. Разработването на екологично чисти продукти, услуги и технологии

Усилията на ръководството са насочени към предлагането на екологично чиста услуга към населението на територията на Столична община.

## IV. ОТЧЕТ ЗА ЧОВЕШКИТЕ РЕСУРСИ И ТРУДОВИТЕ ОТНОШЕНИЯ

Дирекция „Управление на човешките ресурси“ в „Топлофикация София“ ЕАД осъществява дейността по наемане, администриране, мотивиране, обучение и развитие на персонала, с оглед постигане на стратегическите цели на Дружеството, при спазване разпоредбите на трудовото законодателство.

Към 31.12.2021 г. общата численост на персонала в „Топлофикация София“ ЕАД възлиза на 2 243 души . От тях в дейността по производство на топлинна и електрическа енергия и пренос на топлоенергия са ангажирани 1 603 души или 71.4%. Общо в административното обслужване на Дружеството са ангажирани 640 души или 28.6%.

### 1. Численост на служители от различни полове по области на заетост и по професии

Таблица 1

Численост на служителите в "Топлофикация София" през 2021 г. по пол	яну	фев	мар	апр	май	юни	юли	авг	сеп	окт	ное	дек
Мъже	1564	1559	1564	1565	1561	1561	1567	1564	1566	1564	1568	1573
Жени	692	692	691	684	691	684	682	680	681	671	674	670

Таблица 2

НКПД по длъжностно разписание	2021 г. броя	2020 г. броя
1. Ръководители	147	139
2. Специалисти	281	314
3.Техници и приложни специалисти	539	526
4. Помощен и административен персонал	175	186
5. Персонал зает с услуги	50	52
7. Работници и сродни на тях занаятчии	724	722
8. Машинни оператори и монтажници	267	266
9. Професии неизискващи спец. квалификация	60	59
<b>Общо:</b>	<b>2 243</b>	<b>2 264</b>

## 2. Управление на човешкия капитал

Към 31.12.2021 г. средната брутна работна заплата в Дружеството се увеличава с 11-12% и е 1 915 лв., спрямо 2020 г. След реализирана значителна оптимизация на персонала в Дружеството през 2020 г., през 2021 г. броят на персонала се променя статистически незначително, процентно под единица - общата численост на реално заетите намалява с 21 души (0.93%), а щатните бройки намаляват с 20 броя (0.85%).

Таблица 3

ПЕРСОНАЛ	БРОЙ КЪМ 31.12.2021 г.	БРОЙ КЪМ 31.12.2020 г.
НАЗНАЧЕНИ	143	106
НАПУСНАЛИ	164	227
реален брой персонал	2243	2264
щатен брой персонал, ведно с незаетите работни места по щат	2332	2352

В Дружеството се провеждат програми за повишаване на професионалната квалификация на заетите, като данните през 2021 г. са както следва:

Таблица 4

обучения	брой обучения	брой обучени служители	сума	Брой безплатни обучения
планирани	101	1128	100 000	34
проведени	25	465	41 149	4
проведени към планирани в %	24.75%	41.22%	41.15%	12%
проведени планирани обучения	24	463	40 749	4
проведени непланирани обучения	1	2	400	0

През изминалата година в Дружеството са проведени 58 процедури за подбор на кандидати, които да отговарят в най-голяма степен на изискванията за заемане на различни длъжности от експлоатацията и администрацията.

През последните години ръководството прилага целенасочена политиката по човешките ресурси, която е комбинация от постоянно търсене на възможности за оптимизация на персонала чрез модернизация на бизнес процесите и плавно нарастване на възнагражденията. Същевременно за привличане на квалифицирани млади специалисти се работи в сътрудничество със средните и висши учебни заведения за осигуряване на квалифицирани кадри в бъдеще.

## V. СОЦИАЛНИ ВЪПРОСИ

„Топлофикация София“ ЕАД има внедрена Интегрирана система за управление (ИСУ) на:

- Качеството, в съответствие с изискванията на стандарт ISO 9001;
- Околната среда, в съответствие с изискванията на стандарт ISO 14001;
- Здравословните и безопасни условия на труд, в съответствие с изискванията на стандарт ISO 45001:2018.

За съответствието с трите стандарта на Дружеството са издадени сертификати от 2012 г. с актуализирано издание от ресертификационния одит, извършен през февруари 2021 г. от „Бюро Веритас България“ ЕООД с валидност 03 май 2024 г. и успешна ресертификация тогава с нов 3-годишен период на валидност в условията на надзор през 12 месеца.

Сигурността на информацията, в съответствие с изискванията на стандарт ISO/IEC 27001, за което притежава сертификат от „Рина България“ ЕООД с извършена последна ресертификация, считано от 18 юли 2022 г. и валидност 3 години в режим на ежегодни надзори;



В основата на Интегрираната система за управление (ИСУ) на Дружеството е поставен стандарта за управление на качеството. В нея са обединени пет отделни системи, функциониращи синхронизирано в цялостна система и в същото време - в известна независимост, като всяка от тях подлежи на поддържане, контрол и свое развитие. Това се доказва чрез успешно проведените надзорни одити. За всяка от дейностите, обхваната в изброените стандарти:

- **Качеството** - съгласно стандарт ISO 9001
- **Околната среда** - съгласно стандарт ISO 14001
- **Безопасни и здравословни условия на труд** - съгласно стандарт ISO 45001:2018
- **Сигурност на информацията** - съгласно изискванията на стандарт ISO/IEC 27001

Дружеството поддържа квалификацията на своите специалисти – вътрешни одитори на ИСУ за качеството, околната среда, безопасните и здравословни условия на труд, както и по ISO/IEC 27001 за сигурността на информацията, съгласно приетия за годината обучителен план.

**Социалната отговорност като част от поддържаната Интегрирана система за управление след изтичане на сертификационния цикъл се продължава като практика** в Дружеството без упражняване на контрол от акредитиран за това орган. Дейността, отнасяща се до социалната политика на работодателя спрямо персонала бе продължена през 2021 г. чрез реализирането на всички специфични дейности. Социалната програма по отношение на персонала се планира и реализира от ръководството на Дружеството устойчиво. Финансирането ѝ се осъществява изцяло със средства на работодателя, съобразно годишния бизнес план на Дружеството, като разходването се определя от Кодекса на труда и Закона за корпоративното подоходно облагане; отчетането се извършва в съответствие със Закона за счетоводството и приложимите счетоводни стандарти.

Ежегодно управителният орган на Дружеството (Управителен съвет) взема решение за свикване на Общо събрание на пълномощниците (ОСП) и приемане на план-сметка за социално-битово и културно обслужване (СБКО), като размерът на средствата се предвижда в бизнес плана на Дружеството за предстоящата година. Формирането на бюджета и финансирането на дейностите от план-сметката се представят от директор, дирекция „Административно-стопанска дейност“ (АСД) за вземане на управленско решение. Събранията се провеждат според договорения в КТД срок – до 15 април, като на тях се приема план-сметката за финансовото осигуряване на дейностите по СБКО за текущата година и отчети за изтеклата.

На 09.11.2022 г. след тригодишно прекъсване поради Covid ограниченията беше проведено ОСП във връзка с чл. 52 и чл. 53 от Колективния трудов договор, на което беше приет отчет за дейността по социално-битово и културно обслужване (СБКО) в дружеството за 2019 г., 2020 г. и 2021 г., както и беше приета план-сметка за фонд СБКО за 2022 г.

Усложнената обстановка с разпространението на COVID-19 и наличието на решение по т. 2.3. от дневния ред на проведеното последно ОСП, са обстоятелствата, във връзка с които работодателят изпълнява ангажиментите си спрямо персонала, въз основа на това решение и разчетите по т. Социални разходи от приетия едногодишен Бизнес план за 2021 г.

В своята цялост социалната програма на „Топлофикация София“ ЕАД има за цел да бъдат повлияни положително резултатите от дейността на Дружеството чрез мотивация на персонала. Това се постига чрез реализирането на дейности и задачи по управление оптимизацията на възвращаемостта от човешкия ресурс като капитал на Дружеството, един от способите за което е изпълнението на план-сметката за СБКО.

### **3. Провеждане на консултации и участие на служителите при вземане на решения за условията на заетост и условията на труд**

Съгласно действащата нормативна уредба част от дейностите в съществуващата социална програма се отнасят финансово до социално-битовото и културно обслужване, т.е. разходите са от фонд СБКО. Съгласно Кодекса на труда фонд СБКО е предмет на договаряне в най-широка форма - между работодателя и работещите, чрез решенията на ОСРС. Без да е в противоречие с взетите на него решения, фонд СБКО е обект на договаряне и между социалните партньори в Дружеството чрез Колективен трудов договор (КТД) и/или други форми на споразумения в по-широк мащаб със синдикални организации в „Топлофикация София“ ЕАД, извън КТД.

Най-широкото, касаещо всички работещи в предприятието е партньорството между работодател и работещи чрез ОСРС. Общото събрание на работниците и служителите е форум, на който се взема решение за план-сметката за СБКО като съдържание и проектиране начина на разходването на средствата по дейности в рамките на фонда, утвърден от „Топлофикация София“ ЕАД с бизнес плана на Дружеството.

Друга форма на социално партньорство е колективното трудово договаряне, което се реализира между работодателя и синдикатите – страна по това договаряне без да противоречи на решенията на ОСРС. След проведени преговори с легитимните представители на синдикалните организации в Дружеството, на 19.08.2020 г. е сключен нов КТД за срок от две години. Чрез него „Топлофикация София“ ЕАД продължава с договорения ангажимент да осигурява средства за фонд СБКО, като с допълнително споразумение № 3/12.02.2020 г., размерът на средствата е запазен на нивото от 2019 година. Социално партньорство работодателят осъществява и чрез други форми на споразумения в по-широк мащаб със синдикални организации в „Топлофикация София“ ЕАД, извън КТД.

Протоколите от провежданите срещи по подписване на КТД се водят от дирекция „Управление на човешките ресурси“ (УЧР) и се съхраняват там.

На 25.08.2020 г. със заповед № 3-РД-360/25.08.2020 г. (изменена със заповед № 3-РД-107/09.04.2021 г.) е сформирана Комисия по социално сътрудничество (КСС) във връзка с изпълнение разпоредбите на КТД от 2020 г. Протоколите се водят от секретар и документите се съхраняват от Председателят на КСС

#### **4. Отношенията на предприятието със синдикалните организации**

Освен договарянето на условията в КТД, Дружеството и синдикатите към него водят преговори по всички въпроси – предмет на социално партньорство. Протоколите по преговори за подписване на КТД и допълнителни споразумения към тях се изготвят и съхраняват в дирекция УЧР. В изпълнение на КТД е създадена Комисия по социално сътрудничество със Заповед 3-РД-360/25.08.2020 г. (изменена със заповед № 3-РД-107/09.04.2021 г.), която заседава и взема решения с протоколи, резултатите от които се представят на работодателя за окончателно решаване.

Въпросът за партньорството със синдикалните организации е обвързан тясно с въпросите за колективно трудово договаряне и с тези за социалната политика, както и подобряване условията на труд, поради което данни за това се намират в съответните раздели.

#### **5. Здравословни и безопасни условия на труд (ЗБУТ)**

Фирмената политика на „Топлофикация София“ ЕАД за осигуряване на здраве и безопасност при работа е насочена към повишаване качеството на труда и даване на възможност за високоефективен труд на работещите. Управлението на дейността е интегрирано в цялостното управление на Дружеството.

Ръководството на „Топлофикация София“ ЕАД има ангажимент за спазване на всички нормативни изисквания свързани със ЗБУТ и целенасочен стремеж за предотвратяване на наранявания, заболявания и инциденти на територията на Дружеството.

В изпълнение на чл. 24, ал. 1 от Закон за здравословни и безопасни условия на труд за организиране на изпълнението на дейности, свързани със защитата от професионалните рискове и превенция на тези рискове, работодателят в зависимост от обема на дейността, естеството на работата и характера на професионалния риск е определил длъжностни лица с подходящо образование и квалификация – отдел „ВВТН, ТЕ и ЗБР“. Функциите и задачите на длъжностните лица се определят с наредба на министъра на труда и социалната политика - Наредба № 3 от 27.07.1998 г. за функциите и задачите на длъжностните лица и на специализираните служби в предприятията за организиране изпълнението на дейностите, свързани със защитата от професионалните рискове и превенция на тези рискове.

При изпълнението на основните функции органът за безопасност и здраве при работа:

- провежда и документира начален инструктаж на всички новоназначени лица в Дружеството, както и на командировани работници и служители; работещи от други предприятия, които ще работят на територията на Дружеството; лица, приети за обучение или за повишаване на квалификацията; лица, с които се провежда производствена практика; и всички други лица, които ще посещават производствени звена на Дружеството. За 2021 г.: на 143 новоназначени служители и работници, като са издадените служебни бележки в съответствие с Приложение № 2 от Наредба № РД-07-2 /16.12.2009 г., които се съхраняват в личното досие на работещия; и на 1230 души от външни дружества, които са работили на обекти на „Топлофикация София“ ЕАД, контролни органи и посетители;

- провежда и документира: периодичен инструктаж на всяко тримесечие на ръководния персонал в централно управление и топлофикационните райони, чиято дейност е свързана с ремонт, обслужване, експлоатация, контрол на машини и съоръжения или е свързана с висок производствен риск; веднъж годишно на останалия ръководен персонал; извънреден инструктаж на ръководния персонал в централно управление и топлофикационните райони: след всяка трудова злополука по чл. 55, ал. 1 на Кодекса за социално осигуряване и установена професионална болест, както и след пожар, промишлена авария и природно бедствие; при констатирани груби нарушения на правилата, нормите и изискванията по здраве и безопасност при работа; при промяна на технологичния процес, при въвеждане на нови машини и съоръжения, при промяна на работното място или организацията на работа; по предписание на контролен орган. **Общо проведен периодичен и извънреден инструктаж на служители от Дружеството от инспекторите ЗБР за 2021 г. – 728 броя;**
- осъществява контрол върху провеждането и документирането на видовете инструктажи в структурните единици на Дружеството, съгласно изискванията на нормативните актове и издадените Заповеди;
- провежда обучения и участва в комисии за обучения и проверка на знанията по Наредбите и Правилниците касаещи безопасност и здраве при работа и контрол по спазване на сроковете за провеждане на изпитите. **За 2021 г. на лицата, които са определени от работодателя да провеждат инструктажите по безопасност и здраве при работа съгласно чл. 6, ал. 1 от Наредба № РД- 07-2/16.12.2009 за условията и реда за провеждането на периодично обучение и инструктаж на работниците и служителите по правилата за осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд е проведено периодично обучение – 158 броя;**
- извършва проверки по спазване на нормативните актове по ЗБУТ. За констатираните нарушения незабавно е уведомено длъжностното лице за предприемане на мерки и отстраняване на опасностите, издадени са протоколи с предписания и срокове за тяхното изпълнение, одити. **За 2021 г. от служителите от отдел „ВВТН, ТЕ и ЗБР“ са документирани 170 броя проверки с констатирани 181 броя нарушения и 259 броя одита.** Няма констатирани нарушения, които са създали непосредствена опасност за живота и здравето на работещите. Няма спрени машини и съоръжения. Изготвили две „Съответствия на дейностите в „Топлофикация София“ ЕАД по ЗБР с нормативните изисквания“, съдържащи оценка с основните нормативни актове касаещи дейностите на Дружеството;
- участва в проверки съвместно с контролните органи на Изпълнителна агенция „Главна инспекция по труда“ и контролира изпълнението на дадените в протокола за извършена проверка предписания. **За 2021 г. ИА „ГИТ“ са извършили 12 броя проверки с дадени принудителни административни мерки 71 на брой,** които са изпълнени в определените срокове;
- организира и участва в разработването на вътрешни документи, свързани с безопасността и здравето при работа;
- участва в Комитета по условия на труд;
- разработва програми и конкретни мерки за подобряване условията на труд с цел премахване или свеждане до минимум на риска за живота и здравето на работещите;
- консултира длъжностни лица, работници и служители по прилагането на правилата за безопасни и здравословни условия на труд;
- сътрудничество със службата по трудова медицина при установяването и оценката на професионалните рискове. **За 2021 г. е извършено: преразглеждане и утвърждаване на Оценката на риска за Топлофикационен район „Земляне“ и Топлофикационен район „Люлин“; преразглеждане на Оценките на риска за Централно управление и Топлофикационен район „София Изток“;**
- участва в планиране и съдействие при извършване на контролни измервания фактори на работната среда в съответствие с нормативните изисквания. **За 2021 г. са направени необходимите измервания фактори на работната среда – „микроклимат – студен и топъл период“, „шум“ и „съпротивлението на защитни заземителни и мълниезащитни уредби“, „фаза контур защитен проводник“ от акредитирани органи за контрол, по установения ред от Българска служба за акредитация и в съответствие с нормативните изисквания;**
- организира и участва в комисии за разследване на причините на възникналите трудови злополуки. Води се регистър. Съхраняване на документацията от разследването и контрол по изпълнение на предвидените в Протокола мероприятия. **През 2021 г. няма допуснати трудови злополуки.**
- изготвя анализи за състоянието на здравословните и безопасни условия на труда и трудовия травматизъм от 10.02.2021 г. за 2020 г. и от 27.01.2022 г. за 2021 г.;
- изготвяне на списъци с длъжностите, работещите с видеодисплей, за които работодателя осигурява средства за закупуване на средства за корекция на зрението в съответствие с КТД на Дружеството.

При реализирането на политиката по осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд, работодателят работи в тясно сътрудничество с консултативния орган по здравословни и безопасни условия на труд – Комитета по условия на труд (КУТ). Ролята на Комитета е функция на политиката за насърчаването на здравето и безопасността на работното място под формата на съвместните усилия на работодателя, специализирания орган по здраве и безопасност, службата по трудова медицина, служителите и синдикалните организации за подобряване на здравето и благосъстоянието на работещите.

Комитетът изпълнява функциите си, определени с чл. 29 от ЗЗБУТ, като работи в сътрудничество със специализираните служби. Със заповеди З-РД-364/26.08.2020 г. и З-РД-159/21.06.2021 г. са променени част от състава на представителите от страна на работодателя в КУТ. Протоколите се водят от секретар и документите се съхраняват от Председателят на КУТ.

Съгласно Правилника за организацията и дейността на Комитета по условия на труд в „Топлофикация София“ ЕАД, Комитетът по условия на труд провежда редовни периодични и извънредни заседания. При необходимост заседанията могат да се провеждат и чрез дистанционна форма на комуникация в зависимост от епидемиологичната обстановка. Осъществени са задачи в изпълнение на следните планирани дейности:

- обсъждане цялостната дейност по опазване на здравето и осигуряване на безопасността на работещите, както и предложените мерки за подобряването ѝ;
- обсъждане „Анализ на дейностите по осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд в Дружеството през 2021 г.“;
- обсъждане резултатите от оценката на професионалния риск и анализите на здравното състояние на работещите, докладите на Службата по трудова медицина (СТМ) за 2020 г. и годишни профилактични прегледи.
- извършване на проверки по топлофикационните райони (ТР) за спазване на изискванията за здравословни и безопасни условия на труд;
- проследяване резултатите за състоянието на трудовия травматизъм и професионалната заболяемост;
- списък на длъжностите, работещи с видеодисплей „Топлофикация София“ ЕАД.
- участие в обучение на членовете на КУТ по проблемите на ЗБУТ;
- извършени измервания на факторите на работна среда (ФРС) по работни места, както и запознаването и анализа на резултатите от измерванията.
- разглеждане на сигнали и предложения, адресирани до КУТ като консултативен орган по Здраве и безопасност при работа (ЗБР) и представяне на становища и предложения пред работодателя;

Освен гореописаните документи, Комитетът по условия на труд е изготвил и предложил на работодателя или приел изготвените от специалисти, следните вътрешни документи:

- Преразглеждане на списъка на длъжностите, подлежащи на застраховка за риска „Трудова злополука“ в „Топлофикация София“ ЕАД.
- Картите за оценка на риска на работните места в ТР „Земляне“, ТР „Люлин“, ЦУ и ТР „София изток“.
- Разглеждане на сигнали и предложения, адресирани до КУТ като консултативен орган по ЗБР и представяне на становища и предложения пред работодателя.

Членове на КУТ са вземали участие при всички проведени одити на системата за управление на здравословни и безопасни условия на труд в „Топлофикация София“ ЕАД.

## **6. Медицинско обслужване – специализирана дейност**

Дейността по медицинско обслужване на персонала е част от социалната програма на работодателя. Работодателят в „Топлофикация София“ ЕАД е регистрирал и поддържа собствена СТМ, съгласно Закона за здравословни и безопасни условия на труд (ЗЗБУТ) и Наредба № 3 / 2008 г., с една амбулатория за първична медицинска помощ (ТР „София Изток“ и ТР „София“) и консултативни кабинети в структурните подразделения.

Медицинското обслужване на персонала, влизащо в числото на множеството дейности на СТМ, целящи контрол и превенция здравето на работещите и осигуряването ЗБУТ, са част от критериите, на които „Топлофикация София“ ЕАД отговори успешно с въвеждане и поддържане на Интегрираната система за управление по изискванията на стандарти ISO 9001, ISO 14001 и ISO 45001.



През 2021 г. СТМ е извършвала пълен обем от дейности, предвидени в ЗЗБУТ, Наредба № 3 за службите по трудова медицина, Закона за здравето и други нормативни изисквания, а именно:

- Изготвяне на списък с работни места, подходящи за трудоустрояване на лица с намалена работоспособност, в процент от общия брой на работниците и служителите в зависимост от основната икономическа дейност за 2021 г.;
- Участие в изготвянето и съгласуването на списъците за работа с видеодисплей по топлорайони;
- Изготвяне на цялостен анализ на заболяемостта по въведените болнични листове в счетоводната система и предаването му СРЗИ;
- Подготовка на проектна документацията /включваща подбор, оценка и анализ на рисковите фактори на работните места, както и на оценката на риска/ по сключване на договор за провеждане на задължителните профилактични медицински прегледи на личния състав на Дружеството през 2022 г.;
- Зареждане и окомплектоване на обособените аптечки с медикаменти и превързочни материали за оказване на първа долекарска помощ по работни места;
- Ръководене на кризисния екип (комисия) за планиране, организиране и контрол на мерките за справяне с COVID-19 на територията на цялото Дружество. Проучване, планиране, заявка, доставка, разпределяне и контрол на лични предпазни средства и дезинфектанти. Изработване на оценка и актуализирана оценка на риска, план за действие при пандемия, изработване на инструкции, програми и протоколи за поведение. Обособяване на помещения за изолация на евентуално заразени лица в ЦУ, четирите ТР и почивните бази;
- Организация и провеждане на лабораторни изследвания по контрол и превенция от разпространение на инфекцията с COVID-19;
- Участие в извършване на преоценките на риска в ТР „Люлин“, ТР „Земляне“, ТР „София“ и ЦУ, както и завършена преоценка на ТР „София“, която предстои да се разгледа и обсъди в КУТ, и да се представи на Изпълнителния Директор за утвърждаване през месец март 2022 г.
- Обработване на постъпилите заявления - набор от медицински и финансови документи/ пред комисията за социално подпомагане и стимулиране на работещите в „Топлофикация София“ ЕАД;
- Участие при провеждането на одита по прилагането на Интегрираната система за управление по изискванията на ISO 9001, ISO 14001 и ISO 45001;
- Участия в комисии и работни групи в Дружеството: Комисия по трудоустрояване, Комисия по социално подпомагане, КУТ - като представител на работодателя, Комисия по тютюнопушене, Комисия по повод пандемията от COVID-19, Работна група за работно облекло, за допълнителен отпуск, за безплатна храна и др.
- Изготвяне на производствени характеристики за явяване пред ТЕЛК, както и изготвяне на заключения и становища след получаване на ЕР;
- Лечебно-профилактична дейност, която се осъществява в три постоянни кабинета на територията на ЦУ, ТР „София“ и ТР „София Изток“:
  - амбулаторна медицинска помощ (прегледи, консултации, изследвания на кръвна захар, урина, ЕКГ, извършване на обработка на наранявания и ухапвания с превързки, мускулни и венозни инжекции, включително и при спешни случаи - аварии, травматизъм, отравяния и др.);
  - трудово-лекарска експертиза - издаване на болнични листове за временна неработоспособност;
- Периодичен санитарен оглед и контрол върху състоянието на работната среда и трудовия процес, санитарно-техническото благоустройство и др. основно на територията на топлорайоните в т.ч. и проверка на окомплектоването и зареждането на аптечките за оказване на долекарска помощ - най-малко веднъж месечно;
- През 2021 г. са извършени различни проверки на СТМ и дейността на Дружеството по ЗБУТ от Главна инспекция по труда към Министерството на труда и социалната политика, както и проверки от Столична регионална здравна инспекция (проверки от СРЗИ, относно въвеждането и спазването на противоепидемичните мерки срещу COVID-19, както и спазването на забраната за тютюнопушене на територията на ЦУ и ТР „Земляне“, без да бъдат съставени предписания или направени забележки във връзка с дейността на службата;
- Съвместна работа с отдел „ВВТН, ТЕ и ЗБР“ и синдикалните организации по теми касаещи ЗБУТ;
- Инфраструктура и параметри на работната среда - за 2021 г. са направени необходимите измервания фактори на работната среда „осветеност“, „микrokлимат“, „шум“ и „съпротивлението на защитни заземителни и мълниезащитни уредби“ от акредитиран орган за контрол, по установения ред от Българска служба за акредитация и в съответствие с нормативните изисквания.

## **7. Връзки с потребителите – удовлетвореност, достъпност, продукти с въздействие върху здравето и безопасността на потребителите**

Ръководството на „Топлофикация София“ ЕАД работи постоянно за подобряване обслужването на клиентите, така че Дружеството да се превърне в търговска компания, която е в постоянен диалог със своите потребители. През 2021 г. Дружеството продължи да предоставя възможността за изпращане на мобилен екип за подписване на споразумение за разсрочено плащане на адрес посочен от клиента.

**Доказателство за доверието на потребителите към столичната Топлофикация и одобрението на предлаганите услуги са присъединените през 2021 г. нови 3 125 нови битови клиенти и 164 броя небитови клиенти.**

## **8. Отговорна търговия**

Информираността на потребителите относно точни и ясни ценови условия на предлаганата услуга е приоритет на ръководството.

На електронната страница на Дружеството потребителите и клиентите на „Топлофикация София“ ЕАД могат да намерят актуална информация за своите права, да проверят своята сметка в реално време, както и да се свържат с Дружеството на телефонната линия за обслужване на клиенти - 0700 11111, на цената на един градски разговор.

Съществуващата програма „Лоялен клиент“ предоставя възможност за участие в програмата „Търговска отстъпка“ за клиенти без просрочени задължения като в този случай клиентите получават 3% намаление от дължимата месечна сума. Дружеството е предоставило възможност на своите клиенти да балансират разходите си за топлинна енергия, като заплащат потреблението си на единадесет равни месечни вноски и една изравнителна, като при избор на този вариант абонатите получават 50% отстъпка от една месечна вноска.

На електронната страница на Дружеството се представя актуална информация за текущи ремонти и аварии. Дружеството поддържа и своя Фейсбук страница за връзка с клиентите си.

## **VI. ОТЧЕТ ЗА ОЦЕНКА НА РИСКА**

Управлението на риска в „Топлофикация София“ ЕАД включва идентифициране, оценяване и контролиране на потенциални събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигане целите на организацията, и е предназначено да даде разумна увереност, че целите ще бъдат постигнати.

За реализиране на дейностите по управление на риска в Дружеството действа утвърдена „Стратегия за управление на риска в „Топлофикация София“ ЕАД (2020-2022)“. Въведен е стандартизиран подход за управление на риска, който позволява навременно предприемане на адекватни действия спрямо идентифицирани рискове, застрашаващи постигането на целите на Дружеството. Утвърдената стратегия в изпълнение на ЗФУКПС се актуализира на всеки три години или при настъпване на съществени промени в рисковата среда. През 2021 г. стратегията не е актуализирана.

Постоянното и непрекъснато наблюдение на процесите по управление на риска в „Топлофикация София“ ЕАД е гарантирано от риск мениджмънта, включващ риск-мениджър и специалист по управление на риска. За подпомагане процеса по управление на риска в „Топлофикация София“ ЕАД в Дружеството действа постоянен орган - експертен съвет за управление на рисковете (ЕСУР). На заседанията за управление на риска се извършва преглед на съществуващите идентифицирани рискове, както и на отпадналите, нововъзникнали и реализирани рискове, на база на който се актуализира риск-регистъра на Дружеството. Експертния съвет за управление на рисковете се ръководи от риск-мениджъра, подпомаган от специалиста по управление на риска. В него се включват ръководителите на всички структурни звена в централно управление и директорите на топлорайоните, или упълномощени от тях служители. През 2021 г., предвид усложнената епидемична обстановка, проведените обучения и беседи по дейността по идентифициране и оценяване на рискове се осъществяваха в малки групи с представители на всяка структурна единица.

Идентифицираните рискове са систематизирани в риск-регистър на Дружеството. В него е включена информация за всички идентифицирани рискове в Дружеството, оценката им, контролните дейности, целящи намаляването на риска, планираните действия като реакция към остатъчния риск, срокът, структурното звено и отговорните лица за въздействие върху остатъчния риск, начинът за текущ

мониторинг върху въвеждането и прилагането на контроли. През 2021 г. риск-регистърът на „Топлофикация София“ ЕАД бе прегледан и актуализиран осем пъти.

В Дружеството се води и единен документ за анализ на идентифицираните рискове, в който рисковете са обобщени по категории – стратегически, оперативни, технологични, икономически, финансови, правни, екологични, здравни, договорни, репутационни.

В Дружеството се поддържа и развива Интегрирана система на „Топлофикация София“ ЕАД за управление (ИСУ) на качеството, безопасните и здравословни условия на труд, отговорното отношение на компанията към околната среда и сигурността на информацията, която обвързва Дружеството да демонстрира и да потвърждава ангажираността му по отношение дейностите, съдържащи се в ИСУ, като управлява и минимизира рисковете към околната среда, сигурността на информацията и качеството, за трудовото здраве на своите служители, и тези, към които е насочена дейността ѝ.

## **VII. ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С ПРАВАТА НА ЧОВЕКА**

В своята фирмена ценностна система „Топлофикация София“ ЕАД поставя на водещо място защитата на човешките права и недопускането на никакви форми на поведение, което накърнява достойнството и правата на отделната личност, нито толерира прояви на дискриминация.

Дружеството има разработени Етични правила за поведение на служителите в „Топлофикация София“ АД

- „Топлофикация София“ ЕАД не допуска проявления на никакви форми на дискриминация спрямо свои работници и служители, като изискванията към тях и задълженията им, определени в трудовите договори и длъжностните характеристики се основават единствено на изискванията на трудовото законодателство и колективния трудов договор.
- При наемане на работници и служители, мениджмънтът на „Топлофикация София“ ЕАД се ръководи от принципа за равнопоставено третиране на всички кандидати, независимо от тяхната раса, народност, етническа принадлежност, пол, произход, религия, образование, убеждения, политическа принадлежност, лично и обществено положение или имуществено състояние.
- Всички работници и служители на Дружеството се съобразяват с йерархическата си подчиненост в рамките на установената вътрешна структура, като не допускат злоупотреби със служебното си положение, изразяващи се в оказване на натиск или тормоз под каквато и да е форма спрямо подчинени служители.
- „Топлофикация София“ ЕАД в качеството си на работодател, както и всички служители на Дружеството, които поради естеството на служебните си задължения имат достъп до лични данни, спазват изискванията на Закона за защита на лични данни и не допускат разпространяването им по неправомерен начин.

### **1. Членство към Глобалния договор на ООН**

Дружеството не е член на Глобалния договор на ООН и не оповестява ежегодно Комюнике за напредъка.

### **2. Случаи на тежки последици върху правата на човека, свързани с решения и действия на предприятието**

През 2021 г. не са налице тежки последици върху правата на човека, свързани с решения и действия на предприятието.

### **3. Ангажираност на предприятието за зачитане на правата на човека**

Като предприятие от обществен интерес ръководството на Дружеството осъзнава отговорността пред обществото за зачитане на правата на човека във всички аспекти на своята дейност.

### **4. Наличие на проверки за спазване на правата на човека**

През 2021 г. не са осъществявани проверки за спазване на правата на човека.

### **5. Договаряне в процеса на доставки по въпроси на правата на човека**

В процеса на договаряне на доставки не се обсъждат изрично въпроси на правата на човека, въпреки че Дружеството стриктно следи за репутацията на своите контрагенти.

## **6. Процеси и мерки за предотвратяване на трафика на хора, на всички форми на експлоатация, принудителен и детски труд**

Ръководството на Дружеството осъжда всички форми на експлоатация на хора и принудителен детски труд. В рамките на структурата на „Топлофикация София“ ЕАД не се допуска експлоатация на детски труд. Независимо от възможностите за полагане на труд от непълнолетни лица, предвидени в Кодекса на труда, поради естеството на работа в Дружеството няма назначени непълнолетни работници и/или служители.

## **VIII. ВЪПРОСИ, СВЪРЗАНИ С БОРБАТА С КОРУПЦИЯТА И ПОДКУПИТЕ**

- Компанията съблюдава правилата за чисто дарителство или спонсорство за всеки отделен случай при условията на пълна прозрачност;
- Доставчиците и бизнес партньори са информирани за търговската политика на компанията.
- Политиката на компанията изключва ангажирането на компанията, с която и да е политическа партия.

### **1. Критериите при оценки на риска, свързан с корупция**

Наличието на процедури за установяване на корупционни практики е ключово изискване за ефективно противодействие на проблема, както и за създаването на предпоставки за добре функциониращо дружество с държавно участие.

### **2. Процесите за вътрешен контрол и ресурсите, предназначени за предотвратяване на корупцията и подкупите**

Всички трансакции на компанията се оценяват предварително и тези на значителна стойност се одобряват от Управителния съвет на компанията.

Разработени са и се съблюдават правила за възлагане на обществени поръчки.

### **3. Механизми за подаване на сигнали за нарушения, корупция и др.**

Не са предвидени специални механизми за подаване на сигнали за нарушения и корупция, но в същото време потребителите и клиентите на Дружеството могат да подадат такива сигнали на горещата телефонна линия 0700 1111.

## **IX. НЕФИНАНСОВИ КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕЗУЛТАТА ОТ ДЕЙНОСТТА, ИМАЩИ ОТНОШЕНИЕ КЪМ СТОПАНСКАТА ДЕЙНОСТ**

Основната стопанска дейност на “Топлофикация София” ЕАД е комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия и пренос и разпределение на топлинна енергия на територията на гр. София. В тази връзка като основни нефинансови ключови показатели следва да се дефинират такива, измерващи количеството произведена енергия, както и ефективността при производството и преноса ѝ, като за целите на Нефинансовата декларация са избрани следните показатели:

- *производството на топлинна енергия;*
- *дял на комбинираната топлинна енергия към общо произведената топлинна енергия;*
- *технологични разходи по преноса на топлинна енергия;*
- *производството на електрическа енергия;*
- *специфичен разход на условно гориво за производство на електрическа и топлинна енергия.*

### **1. Производство на топлинна енергия**

Производството на топлинна енергия е променлива величина, която зависят пряко от няколко основни параметъра:

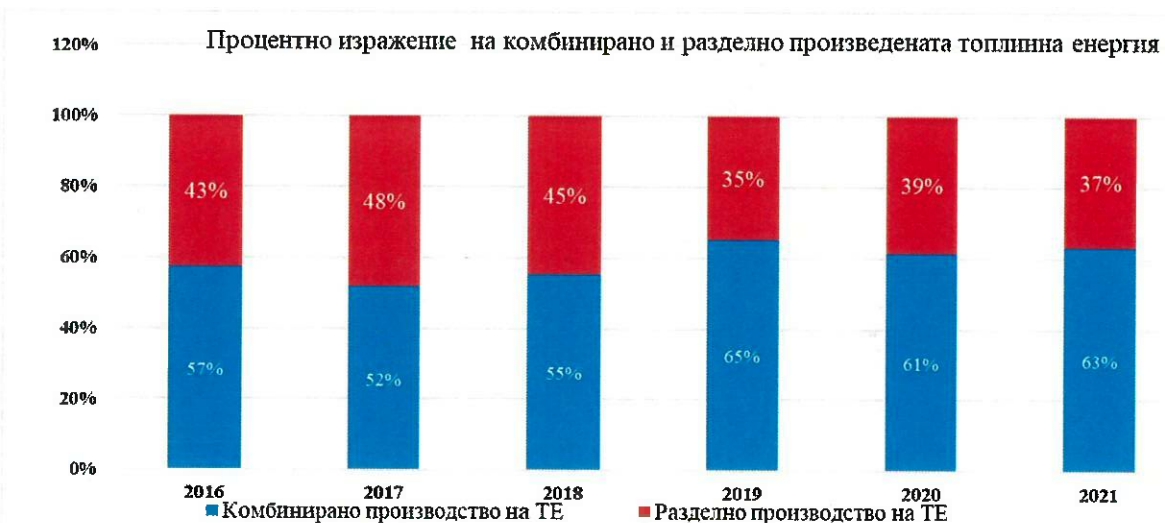
- климатичен фактор, отчетен чрез отоплителни денградуси;
- клиенти – брой, присъединен топлинен товар, поведение (саниране на сградите, индивидуално регулиране);
- собствени нужди на инсталациите за производство;
- цялостно спиране на топлоизточници за профилактика и реконструкции по топлопреносната мрежа;
- технологични разходи при преноса на топлинната енергия.



**Брутно производство на топлинна енергия по месеци от 2016 г. до 2021 г.**
**Таблица 5**

Произведена ТЕ, МВтч	I	II	III	IV	V	VI	VII	VIII	IX	X	XI	XII	Общо
2016	832 021	532 739	537 208	210 481	198 686	165 127	152 116	141 220	154 407	326 019	569 348	805 052	4 624 424
2017	1 002 684	642 514	499 154	326 457	185 336	161 371	156 159	141 714	154 073	266 001	558 154	721 030	4 814 647
2018	761 716	667 139	618 713	259 370	184 477	172 871	162 783	149 418	169 367	203 429	515 163	795 790	4 660 236
2019	849 815	652 644	501 578	381 282	212 153	176 584	167 293	151 105	163 334	189 429	403 827	704 669	4 553 712
2020	782 683	626 031	583 196	408 324	189 604	171 986	158 569	149 879	161 840	235 217	549 848	641 224	4 658 401
2021	753 082	607 570	652 496	486 416	194 861	179 288	162 176	127 936	165 484	394 391	525 872	718 597	4 968 168

Произведената топлинна енергия за 2021 г. е в размер 4 968 168 МВтч и е на нивото на средната стойност за разглеждания период – 4 713 265 МВтч. От гореизброените параметри, най-съществено влияние върху количеството произведена топлинна енергия през 2021 г. оказва климатичният фактор. На *Графика 1* по-долу се вижда, че в месеците с отопление производството на топлинна енергия е съпоставимо със средното за периода. През летните месеци, топлинната енергия за БГВ се припокрива със средната за периода. Производството на топлинна енергия в Дружеството се осъществява от отоплителни централи и от топлоелектрически централи по високоефективен комбиниран способ (ВЕКП). Поддържането на висок дял на топлоенергията, произведена от ВЕКП е основен приоритет при производството на Дружеството.


**Графика 1**
**2. Дял на комбинираната топлинна енергия към общо произведената топлинна енергия**

**Графика 2**

На *Графика 2* е представен дялът на комбинирано и разделно произведената топлинна енергия. От представените данни е видно, че като цяло през годините процентът на топлинна енергия, произведена по комбиниран способ нараства, като конкретните стойности са резултат от избраните режими на работа и комбинацията от включени в производството мощности. Съществено изменение в този показател би

могло да бъде постигнато след реализацията на планираните от Дружеството инвестиционни намерения за цялостна модернизация, което ще увеличи значително дела на комбинираното производство, а това ще доведе и до подобряване на финансовите показатели на Дружеството.

### 3. Технологични разходи по преноса на топлинна енергия

Технологичните разходи при преноса (транспортни разходи) са друг много важен показател, който е основа за характеризиране на технологичното състояние на мрежата. Размерът на транспортните разходи на топлинна енергия представляват разлика между отпуснатата топлинна енергия от централите и доставената до абонатните станции на клиентите. Чрез ежегодното изпълнение на ремонтните и инвестиционни дейности по топлопреносната мрежа „Топлофикация София“ ЕАД се стреми да намалява размера на технологичните разходи с цел намаляване себестойността на произведената топлинна енергия. В Таблица 6 е представен делът на технологичните разходи за периода 2017-2021 г.

Таблица 6

Отчетен период	Опусната топлинна енергия към ТПМ МВтч	Транспортни разходи МВтч	Транспортни разходи %
2017	4 736 146	889 295	18.78
2018	4 586 720	881 609	19.22
2019	4 474 492	933 800	20.87
2020	4 573 857	880 533	19.25
2021	4 876 611	933 591	19.14

### 4. Производство на електрическа енергия

През 2021 г. ТЕЦ „София“ и ТЕЦ „София Изток“ са произвели общо 1 149 509 МВтч електрическа енергия (брото) по комбиниран способ, съвместно с производството на топлинна енергия. В

Таблица 7 е представена информация за произведената електрическа енергия за период от 6 години, като производството през 2021 г. е с близо 25% по-високо спрямо средната стойност за периода от 992 063 МВтч.

Таблица 7

	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Произведена електрическа енергия, МВтч	846 049	738 522	845 898	992 811	959 591	1 149 509

### 5. Разход в условно гориво за производство и продажба на електрическа и топлинна енергия

Таблица 8

Година	Специфичен разход на условно гориво за производство на електрическа енергия гр.у.г./кВтч	Специфичен разход на условно гориво за производство на топлинна енергия кг.у.г./МВтч
2016	201.29	130.52
2017	200.83	130.17
2018	194.45	129.99
2019	192.06	130.20
2020	193.46	129.90
2021	205.45	128.69

Един от технологичните показатели, характеризиращ работата на компанията по отношение на производството на енергия, е специфичният разход на условно гориво за производството на топлинна и електрическа енергия. Стремжът на Дружеството е да произвежда топлинната енергия комбинирано и високоефективно. Определящ фактор за специфичните разходи са технологичните режими и техническото състояние на съоръженията, с които централите са работили през разглеждания период. От данните в Таблица 8 е видно, че през 2021 г. Дружеството е произвеждало топлинна енергия най-ефективно за последните шест години, а постигнатият специфичен разход е най-добър за разглеждания период.

Дата: 1 декември 2022 г.

За „Топлофикация София“ ЕАД:



*Александр*  
Александър Александров  
/Изпълнителен директор/

Ивайло Епитропов  
/Председател на Управителния съвет/





## **ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА „ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД**

### **ОСНОВАНИЕ ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

Съгласно чл.61, ал 3, т.5 от Правилник за прилагане на закона за публичните предприятия (ППЗПП) в сила от 05.05.2020 г., за „Топлофикация София“ ЕАД възниква задължение за изготвяне на Декларация за корпоративно управление съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 7, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Настоящата Декларация за корпоративно управление се основава на определените от българското законодателство принципи и норми за добро корпоративно управление посредством разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление, Търговския закон, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Закона за счетоводството, Закона за независим финансов одит и други закони и подзаконовни актове и международно признати стандарти.

Доброто корпоративно управление е съвкупност от балансираните взаимоотношения между Управителните органи на Дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни - служители, търговски партньори, кредитори на Дружеството, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.

### **I. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 100Н, АЛ. 8, Т. 1 ОТ ЗППЦК ОТНОСНО СПАЗВАНЕ ПО ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТ НА КОДЕКСА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ, ОДОБРЕН ОТ КОМИСИЯТА ИЛИ ДРУГ КОДЕКС ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

„Топлофикация София“ ЕАД осъществява дейността си в съответствие с принципите и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ, Кодекса), приет от Националната комисия за корпоративно управление и одобрен като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7, т. 1 във връзка с ал. 8, т. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК). Ръководството на Дружеството съобразява, прилага и спазва в дейността си корпоративните практики и международно признатите стандарти за добро корпоративно управление заложи в Кодекса, основавайки се на принципите за своевременно разкриване на информация; отговорност, независимост и прозрачност на дейността на корпоративното ръководство; защита правата на акционерите и равнопоставеност на всички акционери; зачитане на заинтересованите лица.

През 2021 г. Дружеството не се е отклонявало в дейността си от залегналите в Кодекса правила и норми, като е спазвало и прилагало добрите практики и принципите на корпоративно управление. Дружеството не прилага допълнителни практики на корпоративно управление, в допълнение към НККУ.

### **II. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 100Н, АЛ. 8, Т. 2 ОТ ЗППЦК СЪДЪРЖАЩА ОБЯСНЕНИЕ КОИ ЧАСТИ НА КОДЕКСА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НЕ СПАЗВА И КАКВИ СА ОСНОВАНИЯТА ЗА ТОВА, СЪОТВЕТНО КОГАТО ЕМИТЕНТЪТ Е РЕШИЛ ДА НЕ СЕ ПОЗОВАВА НА НИКОЕ ОТ ПРАВИЛАТА НА КОДЕКСА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ - ОСНОВАНИЕ ЗА ТОВА**

Ръководство на „Топлофикация София“ ЕАД счита, че няма части на НККУ, които Дружеството не е спазвало по целесъобразност през 2021 г. Националният кодекс за корпоративно управление се прилага на основата на принципа „спазвай или обяснявай“, което означава, че Дружеството спазва Кодекса, а в случай на отклонение неговото ръководство следва да изясни причините за това.

#### **1. Информация по Глава първа от НККУ – „Корпоративно ръководство“**

„Топлофикация София“ ЕАД е еднолично акционерно дружество по смисъла на Търговския закон, като едноличен собственик на капитала му е Столична община.

С Решение № 874 от 20.12.2018 г. на Столичен общински съвет е извършена промяна в Устава на „Топлофикация София“ ЕАД, с която е въведена двустепенна система на управление на Дружеството, при запазване на линиите на докладване.

Надзорният съвет и Управителният съвет действат съвместно в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Дружеството и интересите на акционерите.

С Решение № 37 от 13.01.2022 г. на Столичен общински съвет е извършена промяна в Устава на „Топлофикация София“ ЕАД, с която е въведено съвместно представителство на Дружеството, като в изменения Устав се предвижда то да се представлява съвместно от изпълнителния член и председателя на Управителния съвет. С промяната се цели минимизиране на всички потенциални рискове пред Дружеството присъщи на самостоятелното представителство, като се постига своеобразна форма на „текущ“ контрол. Съвместното представителство е добра корпоративна практика, която спомага за гарантирането на ефективното и надеждно управление, доколкото чрез него се постига допълнителна стабилност в оперативното управление, което от своя страна благоприятства своевременното постигане на заложените цели пред търговското дружество. Преобладаваща практика е акционерните дружества, които извършват по-крупна стопанска дейност да се задължават с подписите на поне двама свои членове на, като по този начин се постига взаимен контрол между членовете и се ограничава опасността от предприемането на рискови и прибързани действия, които биха могли да доведат до вреда за Дружеството.

### 1.1 Управителен съвет

**Функциите, задълженията и дейността на Управителния съвет са дефинирани в Устава на Дружеството и в Правилника за устройството и дейността на „Топлофикация София“ ЕАД и съответстват на заложените в НККУ**

- Управителният съвет организира изпълнението на решенията на едноличния собственик на капитала и на Надзорния съвет;
- Взема решения за броя на изпълнителните членове (изпълнителните директори);
- Представява Дружеството и овластява членове от състава си, които да го представляват съвместно съвместно;
- Управителният съвет взема решения по основни за Дружеството финансови и търговски въпроси;
- Управителният съвет изготвя годишния финансов отчет и доклад за дейността на Дружеството;
- Управителният съвет предлага на общото събрание (едноличния собственик на капитала) да вземе решение за съществени организационни или структурни промени или съществени промени в дейността на Дружеството;
- Предлага на едноличния собственик на капитала да вземе решение за участие, разпореждане с участието или прекратяване на участието в други търговски или граждански дружества в страната или в чужбина;
- Предлага на едноличния собственик на капитала да вземе решение за откриване, прехвърляне и закриване на клонове;
- Предлага на едноличния собственик на капитала увеличаване или намаляване на капитала, вземане решение за образуване на парични фондове и определяне реда за набирането и разходването им;
- Предлага на едноличния собственик на капитала да вземе решение за придобиване или разпореждане с недвижими имоти на Дружеството, в това число отчуждаване и учредяване на вещни права върху тях;
- Предлага на едноличния собственик на капитала да вземе решение за даване на обезпечения в полза на трети лица, за сключване на договори за кредитиране на трети лица, за учредяване на ипотека и залог върху дълготрайни материални активи на Дружеството, за ползване на инвестиционни и оборотни кредити, даване на гаранции и поемане на поръчителство, за сключване на договори за заем, издаване на записи на заповед и учредяване на менителнични задължения, за наем на недвижими имоти с балансова стойност, която надхвърля 5 на сто от общата балансова стойност на дълготрайните активи към 31 декември на предходната година, за сключване на съдебна или извънсъдебна спогодба, с която се признават задължения или се опрощава дълг;
- Управителният съвет прави предложение на едноличния собственик на капитала за разпределение на печалбата;
- Решава и други въпроси, предвидени в неговата компетентност от закона или Устава на Дружеството;
- Утвърждава организационната структура на Дружеството, задачите и функциите на отделните структурни звена, както и връзките и взаимоотношенията между тях и управителните органи;
- Взема решения за одобрение на предложения за приемане на проекти на правилници, наредби и инструкции;
- Предоставя сведения, доклади и всяка друга информация за дейността си на Надзорния съвет;
- В изпълнение на своите функции и по въпроси от вътрешно организационен характер на Дружеството Управителният съвет приема решения и следи за тяхното изпълнение.



### Структура на Управителния съвет

- Броят на членовете и структурата на Управителния съвет са определени в Устава на „Топлофикация София“ ЕАД.
- Управителният съвет се състои от трима членове, които се избират от Надзорния съвет за срок от 3 (три) години и могат да бъдат преизбрани без ограничения.
- За своята дейност Управителният съвет се отчита пред Надзорния съвет и едноличния собственик на капитала, като едно лице не може да бъде едновременно член на Управителния съвет и на Надзорния съвет на Дружеството
- Член на Управителния съвет на „Топлофикация София“ ЕАД може да бъде само дееспособно физическо лице.
- Управителният съвет, след одобрение от Надзорния съвет, възлага управлението на Дружеството за срок от 3(три) години на избран от състава си Изпълнителен член. Той може да бъде сменен по всяко време след одобрение на промяната от Надзорния съвет.
- След избирането си членовете на Управителния съвет са длъжни да изпълняват своите задължения в интерес на Дружеството.
- Управителният съвет се събира на редовни заседания най-малко веднъж на 3 (три) месеца.
- Членовете на Управителния съвет избират от състава си председател и зам. председател

### Възнаграждения на членовете

- Възнаграждението на членовете на Управителния съвет, се определя от Надзорния съвет в съответствие с чл. 60, ал.3 и ал. 4 от Наредба за реда за учредяване и упражняване правата на общината в публични предприятия и търговски дружества с общинско участие в капитала.
- Информация за възнагражденията на членовете на Управителния съвет на „Топлофикация София“ ЕАД се представя в Годишния доклад за дейността на Дружеството.
- Членовете на Управителния съвет задължително дават гаранция за своето управление в размер на 3-месечното им брутно възнаграждение.

### Конфликт на интереси

- Членовете на Управителния съвет се стремят да избягват и да не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.
- Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в Етичния кодекс.
- Членовете на Управителния съвет се стремят да разкриват незабавно конфликти на интереси и да осигуряват на акционерите достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на управителните органи или свързани с тях лица.
- Всеки конфликт на интереси се разкрива пред Надзорния съвет.

## 1.2 Надзорен съвет

**Функциите, задълженията и дейността на Надзорния съвет са дефинирани в Устава на Дружеството и в Правилника за устройството и дейността на „Топлофикация София“ ЕАД и съответстват на заложените в НККУ**

- Надзорният съвет избира и освобождава членовете на Управителния съвет, както и определя техните възнаграждения;
- Надзорният съвет контролира дейността на Управителния съвет, като изисква и изслушва сведения и доклади по всеки въпрос, който засяга дейността на Дружеството.
- Надзорният съвет одобрява Правилата за работа на Управителния съвет;
- Надзорният съвет на „Топлофикация София“ ЕАД е постоянно действащ колективен орган, който осъществява цялостен контрол върху дейността на Дружеството, като следи за съответствието на дейността с приложимото право, Устава и решенията на едноличния собственик на капитала.
- Надзорният съвет решава всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на едноличния собственик на капитала, съгласно чл. 23, ал. 1, т. *Наредбата за реда за учредяване и упражняване правата на общината в публични предприятия и търговски дружества с общинско участие в капитала*. На основание чл. 242 от Търговския закон, Надзорният съвет не може да участва в управлението на Дружеството, като той представлява Дружеството само в отношенията с Управителния съвет.
- Членовете на Надзорния съвет имат право на информация за цялостната дейност на Дружеството.

## Назначаване и освобождаване на членове на Управителния съвет

- Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет, съобразно закона и устройствените актове на Дружеството, както и в съответствие с принципите за непрекъснатост и устойчивост на работата на Управителния съвет.
- Надзорният съвет одобрява изборите от Управителния съвет изпълнителен член (изпълнителен Директор), който представлява Дружеството пред трети лица.

## Структура и компетентност

- Надзорният съвет е колективен орган на Дружеството, състоящ се от дееспособни физически лица, отговарящи на изискванията на законите и Устава на Дружеството, които са избрани от едноличния собственик на капитала.
- Надзорният съвет се състои от трима членове.
- За членове на Надзорния съвет следва да се избират лица с подходящи знания и опит с оглед изпълнение на надзорните им функции.
- Членовете на Надзорния съвет:
  - Са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Дружеството, както и да опазват всички негови тайни по време на мандата си и след като бъдат освободени като членове на Надзорния съвет;
  - Са длъжни да осъществяват правата си и да изпълняват задълженията си в най-благоприятен интерес за Дружеството в съответствие с Устава и настоящите Правила за работа.
- Членовете на Надзорния съвет избират от състава си председател и заместник председател.
- Надзорния съвет се събира на редовни заседания най-малко веднъж на 3 (три) месеца.

## Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет

- Възнаграждението на членовете на Надзорния съвет, се определя от Общото събрание на акционерите.
- Правилата за формиране и изплащане на възнаграждения са регламентирани в *Наредба за реда за учредяване и упражняване правата на общината в публични предприятия и търговски дружества с общинско участие в капитала приета от Столичен общински съвет*.
- Членовете на Надзорния съвет не получават допълнително възнаграждение под формата на акции.
- Информация за възнагражденията на членовете на Надзорния съвет на „Топлофикация София“ ЕАД се представя в Годишния доклад за дейността на Дружеството, в съответствие със законовите норми.

## Конфликт на интереси

- Членовете на Надзорния съвет не допускат реален и потенциален конфликт на интереси. Процедурите за избягване на конфликт на интереси са регламентирани в Етичния кодекс.
- Членовете на Надзорния съвет разкриват конфликти на интереси и осигуряват достъп на акционерите до информация за сделки между Дружеството и членове на Надзорния съвет и свързани с тях лица.

## 1.3 Комитети

В изпълнение на чл. 107 от Закона за независимия финансов одит, с решение на Столичен общински съвет в „Топлофикация София“ ЕАД, представляващо предприятие от обществен интерес по смисъла на § 1, т. 26 от допълнителните разпоредби на Закона за независимия финансов одит и § 1, т. 22, букви „и“ и „к“ от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, е създаден Одитен комитет, със следните права и задължения, произлизащи от чл. 108, ал. 1 от Закона за независимия финансов одит:

- Информира органите на управление или контрол на предприятието за резултатите от задължителния одит и пояснява по какъв начин задължителният одит е допринесъл за достоверността на финансовото отчитане, както и ролята на одитния комитет в този процес;
- Наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения, за да се гарантира неговата ефективност;
- Наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане в одитираното предприятие;

- Наблюдава задължителния одит на годишните финансови отчети, включително неговото извършване, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията по прилагането на чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- Проверява и наблюдава независимостта на регистрираните одитори в съответствие с изискванията на глави шеста и седма от закона, както и с чл. 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент;
- Отговаря за процедурата за подбор на регистрирания одитор и препоръчва назначаването му с изключение на случаите, когато одитираното предприятие разполага с комисия за провеждане на процедура за подбор; когато предприятието разполага с комисия за провеждане на процедура за подбор, одитният комитет наблюдава нейната работа, като въз основа на резултатите от нея предлага на общото събрание на акционерите или съдружниците възлагане на одиторския ангажимент в съответствие с изискванията на чл. 16 от Регламент (ЕС) № 537/2014;
- Уведомява чрез своя председател Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори, както и органите на управление или контрол на предприятието за всяко дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 в 7-дневен срок от датата на решението;
- Отчита дейността си пред органа по назначаване;
- Изготвя и чрез своя председател предоставя на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в срок до 31 май годишен доклад за дейността си; докладът се изготвя по форма и със съдържание съгласно приета от Комисията наредба.

## **2. Информация по Глава втора от НККУ – „Одит и вътрешен контрол“**

Одитният комитет наблюдава ефективността на вътрешната контролна система, на системата за управление на риска и на дейността по вътрешен одит по отношение на финансовото отчитане, като по този начин подпомага принципала и ръководството на Дружеството, да се съблюдават принципите на доброто корпоративно управление и да се постигат поставените стратегически цели пред „Топлофикация София“ ЕАД.

Столичен общински съвет, съгласно разпоредбите на *Наредба за реда за учредяване и упражняване правата на общината в публични предприятия и търговски дружества с общинско участие в капитала*, избира външен одитор за всяка финансова година. Прилага се ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор.

Корпоративното ръководство на „Топлофикация София“ ЕАД осигурява спазването на приложимото право по отношение на независимия финансов одит, като прилагат и разпоредбите на специалните закони.

### **Функции на вътрешния одит**

В изпълнение на чл. 12, ал. 2, т. 6 от Закона за вътрешния одит в публичния сектор, в „Топлофикация София“ ЕАД, представляващо търговско дружество, с над 50 на сто държавно и/или общинско участие в капитала и с годишен оборот над 10 млн. лв. за всяка от последните три години, е изградено звено за вътрешен одит в структурата на организацията, на пряко подчинение на изпълнителният директор на Дружеството. Вътрешният одит е независима и обективна дейност за предоставяне на увереност и консултиране, предназначена да носи полза и да подобрява дейността на организацията. Вътрешният одит помага на организацията да постигне целите си чрез прилагането на систематичен и дисциплиниран подход за оценяване и подобряване ефективността на процесите за управление на риска, контрол и управление при спазване на следните принципи:

1. независимост и обективност;
2. компетентност и професионална грижа;
3. почтеност и поверителност.

Вътрешният одит подпомага организацията за постигане на целите и, като:

1. идентифицира и оценява рисковете в организацията;
2. оценява адекватността и ефективността на системите за финансово управление и контрол по отношение на:
  - а) идентифицирането, оценяването и управлението на риска от ръководството на организацията;
  - б) съответствието със законодателството, вътрешните актове и договорите;

- в) надеждността и всеобхватността на финансовата и оперативната информация;
  - г) ефективността, ефикасността и икономичността на дейностите;
  - д) опазването на активите и информацията;
  - е) изпълнението на задачите и постигането на целите;
3. дава препоръки за подобряване на дейностите в организацията.

Вътрешният одит се осъществява чрез изпълнение на конкретни одитни ангажименти за даване на увереност или консултиране.

Одитният ангажимент за даване на увереност се изразява в обективен преглед и оценка на доказателствата от страна на вътрешните одитори с цел да се предостави независимо мнение или извод относно процес, система или друг обект на одит. Естеството и обхватът на ангажимента за даване на увереност се определят от ръководителя на вътрешния одит. Одитните ангажименти за даване на увереност се осъществяват основно чрез: одит на системите; одит за съответствие; одит на изпълнението; финансов одит; одит на информационните системи и технологии и преглед на състоянието.

Одитният ангажимент за консултиране се изразява в даване на съвет, мнение, обучение и други, предназначени да подобряват процесите на управление на риска и контрола, без вътрешния одит да поема управленска отговорност за това. Извършва се по инициатива на висшето ръководство на „Топлофикация София“ ЕАД. Естеството и обхватът на всеки одитен ангажимент за консултиране се определят съвместно с ръководството на „Топлофикация София“ ЕАД.

### 3. Информация по Глава трета от НККУ – „Защита правата на акционерите“

Столична община притежава 100% от акциите „Топлофикация София“ ЕАД. Правомощията на Общото събрание на акционерите се упражняват от Столичния общински съвет. Като еднолично акционерно дружество, чиято собственост е 100% на Столична община, „Топлофикация София“ ЕАД, спазва стриктно разпоредбите на *Наредбата за реда за учредяване и упражняване правата на общината в публични предприятия и търговски дружества с общинско участие в капитала*, с което се гарантира защитата правилата на акционерите.

Организирането и провеждането на редовните и извънредните общи събрания на акционерите се извършва съгласно Правилника за организацията и дейността на Столичния общински съвет. Ръководството на „Топлофикация София“ ЕАД осигурява информираност на всички акционери относно техните права и всички важни въпроси, касаещи дейността на Дружеството.

### 4. Информация по Глава четвърта от НККУ – „Разкриване на информация“

„Топлофикация София“ ЕАД стриктно спазва добрите практики по отношение на разкриването на информация. Всяка промяна в процеса на разкриване на информация бива оторизирана от корпоративното ръководство.

Съгласно изискванията на чл.63 от Правилника за прилагане на Закона за публичните предприятия (ППЗПП), ръководството на „Топлофикация София“ ЕАД е разработило Политика за публично оповестяване на информацията. Политика съдържа ред, правила и процедури за публично оповестяване на информация от различните отдели, звена, дирекции и ресори на „Топлофикация София“ ЕАД, съгласно изискванията на ППЗПП. Информацията, подлежаща на публично оповестяване от „Топлофикация София“ ЕАД се изготвя при спазване на реда и правилата, предвидени в относимото към тази дейност законодателство, вътрешните актове на Дружеството и други. Чрез разработената политика за публично оповестяване на информацията се осигурява пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки.

„Топлофикация София“ ЕАД и през 2021 г. поддържа електронна страница <https://toplo.bg/>, с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация. На електронната страница се публикува информация за проектите на Дружеството, за инвестиционна политика, актуални новини, законово определената информация, подлежаща на публикуване, както и друга информация.

Дружеството не поддържа английска версия на интернет страницата си, тъй като то осъществява дейност само на територията на Република България.

През 2021 г. в съответствие с принципа за своевременно разкриване на информация, Дружеството е оповестявало всяка регулирана информация в законоустановените срокове и по реда, предвиден в ЗППЦК, ППЗПП и други нормативни актовете. Ръководството на „Топлофикация София“ ЕАД разкрива

публично регулярна информация чрез предоставянето ѝ на Комисията за финансов надзор и на обществеността.

С цел постигане на по-голяма прозрачност при спазване на законовоопределените си задължения, Дружеството информира обществеността за значимите събития, свързани с дейността му, като публикува подлежаща на разкриване информация и чрез електронния бюлетин на Фокус информационна агенция <http://focus-news.net/>.

#### **5. Информация по Глава пета от НККУ – „Заинтересовани лица“**

В своята политика спрямо заинтересованите лица, ръководствата на „Топлофикация София“ ЕАД се съобразяват със законовите изисквания и принципите за прозрачност, отчетност и бизнес етика. Ръководството на Дружеството гарантира достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права.

### **III. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 100Н, АЛ. 8, Т. 3 ОТ ЗППК ОПИСВАЩА ОСНОВНИТЕ ХАРАКТЕРИСТИКИ НА СИСТЕМИТЕ ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ И УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА ВЪВ ВРЪЗКА С ПРОЦЕСА НА ФИНАНСОВО ОТЧИТАНЕ**

#### **Общо описание на системата за вътрешен контрол**

В Дружеството е изградена и функционира системата за финансово управление и контрол, разработена в съответствие с разпоредбите на Закона за финансово управление и контрол в публичния сектор и утвърдената методология за вътрешен контрол, Закона за вътрешния одит в публичния сектор и Указанията за тяхното прилагане, издадени от Министерство на финансите, която гарантира ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация. Системата е изградена и функционира и с оглед идентифициране на рисковете, съпътстващи дейността на Дружеството и подпомагане тяхното ефективно управление.

Финансовото управление и вътрешният контрол е цялостен процес интегриран в дейността на „Топлофикация София“ ЕАД, който се осъществява от ръководството и служителите на Дружеството. Финансовото управление и контрол се осъществяват чрез системи за финансово управление и контрол, включващи политики и процедури, въведени от ръководството, с цел да се осигури разумна увереност, че целите на Дружеството са постигнати чрез:

- Съответствие със законодателството, вътрешните актове и договори.
- Надеждност и всеобхватност на финансовата и оперативната информация.
- Икономичност, ефективност и ефикасност на дейностите.
- Опазване на активите и информацията.
- Предотвратяване и разкриване на измами и нередности, както и предприемане на последващи действия.

Висшето ръководство и оперативният мениджмънт на „Топлофикация София“ ЕАД отговарят за:

- Определянето на целите на Дружеството, разработването и прилагането на стратегически планове, планове за действие и програми за достигане на поставените цели;
- Идентифицирането, оценката и управлението на рисковете, застрашаващи постигането на целите на Дружеството;
- Планирането, управлението и отчетането на публичните средства с оглед постигане на целите на Дружеството;
- Спазването на принципите за добро финансово управление и прозрачност на публичните средства, както и за законосъобразното им управление и разходване;
- Ефективното управление на персонала и поддържане нивото на компетентността му;
- Съхранението и опазването на активите и информацията от погиване, кражба, непозволен достъп и злоупотреба;
- Създаването на подходяща организационна структура с цел ефективно изпълнение на задълженията;
- Разделянето на отговорностите по вземане на решение, осъществяване на контрол и изпълнение;
- Осигуряването на функцията по вътрешен одит в съответствие с действащото законодателство;
- Наблюдението и актуализирането на системите за финансово управление и контрол и предприемането на мерки за подобряването им в изпълнение на препоръки от вътрешния одит и други проверки;
- Въвеждането на антикорупционни процедури;
- Отчетността и докладването за състоянието на системите за финансово управление и контрол;



- Въвеждането на вътрешни правила за финансово управление и контрол с административен акт или система от актове;
- Създаването на условия за законосъобразно и целесъобразно управление, адекватно и етично поведение на персонала в организациите.

### Контролна среда

Контролната среда, създадена в „Топлофикация София“ ЕАД определя климата в организацията и оказва влияние върху отношението на служителите към контрола. Контролната среда включва лична почтеност и професионална етика на корпоративното ръководство и служителите на Дружеството; управленска философия /подход/ и стил на работа; организационна структура, осигуряваща разделяне на отговорностите, йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване; политики и практики по управление на човешките ресурси; компетентност на персонала.

- **Лична почтеност и професионална етика на корпоративното ръководство и служителите** – При изпълнение на своите задължения, ръководството и служителите на „Топлофикация София“ ЕАД, подхождат с лична почтеност и професионална етика при спазване на „Кодекс за етично поведение на работниците и служителите в „Топлофикация София“ ЕАД“. Дейността на „Топлофикация София“ ЕАД се базира на принципите на професионална етика, коректност, икономичност, ефективност и ефикасност на процесите, и е съвместима с мисията на Дружеството.
- **Управленска философия /подход/ и стил на работа** – Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на ръководството и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявяват чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи. Въведеният стил на управление от корпоративното ръководство осигурява възможността утвърдените политики, процедури и практики да насърчават правилното, етичното, икономичното и ефективното поведение на служителите. Философията на управление в „Топлофикация София“ ЕАД се основава на независимо и компетентно управление, осъществявано чрез личния пример на ръководството за постоянна подкрепа на вътрешния контрол, изразяваща се във въвеждане на ясни и адекватни правила и процедури, следене за прилагането им, провеждане на редовни срещи с оперативните ръководители, поддържане на условия за функциониране на независим вътрешен контрол.
- **Организационна структура, осигуряваща разделяне на отговорностите, йерархичност и ясни правила, права, задължения и нива на докладване**

Изградената организационна структура в „Топлофикация София“ ЕАД обезпечава изпълнение на стратегическите и оперативните цели, и съответства на нормативно определените функции. При утвърждаване на организационна структура в Дружеството са взети под внимание основните области на правомощия и отговорности, и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. Организационната структура на „Топлофикация София“ ЕАД, е съобразена с размера и характера на дейностите на Дружеството. При възлагането на правомощия и отговорности на служителите в Дружеството се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в Дружеството ресурси. Организационната структура на „Топлофикация София“ ЕАД е формализирана в приети и утвърдени вътрешни документи като Правилник за устройство и дейност на „Топлофикация София“ ЕАД, Органиграми, функционални и длъжностни характеристики, заповеди за делегиране на правомощия. Въведени са адекватни линии за докладване.

- **Политики и практики по управление на човешките ресурси** – Политиката и практиките, свързани с управлението на човешките ресурси в „Топлофикация София“ ЕАД включват подбора, назначаването, обучението, атестирането, кариерното развитие, определянето на нивата на заплащане на служителите. При подбора на персонал ръководните органи се фокусират върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин се изразява и ангажираността на Дружеството да назначава компетентни и надеждни служители. Обученията, в които участват работниците и служителите на Дружеството осигуряват възможности за доразвиване на компетенциите им и подпомага изпълнението на задачите и отговорностите, които са им възложени. В Дружеството е въведена система за атестиране и тримесечна оценка на изпълнението, които насърчават качественото и отговорно изпълнение на възложената работа, професионалното развитие и стимулират служителите. Наред с това, като система за санкциониране се прилагат възможностите, които предоставя Кодекса на труда, което демонстрира отношението на ръководството на Дружеството към нарушенията на установените правила и липсата на толерантност към тях.

- **Компетентност на персонала:** Оценката на компетентността на служителите в „Топлофикация София“ ЕАД е постоянен процес на анализ, в резултат на който се идентифицират нужните знания, умения, опит за изпълнение на функциите и задачите с оглед постигане на целите за развитие на Дружеството. Конкретните изисквания за компетентност, необходими за всяка длъжност са определени в утвърдените длъжностните характеристики. Ежегодната програма за обучения осигурява възможности за поддържане и развиване на необходимите знания и умения на служителите, тяхната квалификация и преквалификация. Управителният съвет на Дружеството, служителите, заемащи ръководни длъжности, отдел „Вътрешен одит“, Одитният комитет, отдел „Финансово-стопански контрол“, лицата ангажирани с процеса по управление на риска притежават познанията и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които изискват администрираните от тях процеси. Ръководството на Дружеството следи за нивата на компетентност за всички конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквани критерии за умения и познания.

### **Процес на управление на рисковете на Дружеството**

Управлението на риска е интегриран процес, в който вземат участие ръководството и всички служители в „Топлофикация София“ ЕАД. Корпоративното ръководство на „Топлофикация София“ ЕАД носи отговорност за цялостния процес по управление на рисковете, както и за осигуряване на текущ мониторинг и актуализиране на вътрешнонормативната рамка при необходимост, а конкретни функции и отговорности по изпълнение на процеса по управление на рисковете съществуват на всички йерархични нива от структурата. Управлението на риска включва идентифициране, оценяване, контролиране и мониторинг на потенциални събития или ситуации, които могат да повлияят негативно върху постигане целите на организацията и е предназначено да даде разумна увереност, че целите ще бъдат постигнати.

Корпоративното ръководство на „Топлофикация София“ ЕАД организира, документира и докладва пред компетентните органи предприетите мерки за предотвратяване риска от измами и нередности.

В „Топлофикация София“ ЕАД са създадени условия за управление на риска, чрез утвърдената вътрешна нормативна рамка, регламентираща процеса. Създадена е методика за оценка на риска, определяне на риск – апетита, разписани са реакциите на риска, осигурена е ефективност на процеса по управление на риска чрез осъществяването на текущо и периодично наблюдение - мониторинга на риска.

В този елемент на вътрешния контрол процесът по идентификация и оценка на рисковете на Дружеството е от съществена важност.

Идентифицираните видове риск, относими към Дружеството и неговата дейност, са общи (систематични) и специфични (несистематични) рискове. Систематичните рискове са свързани с макросредата, в която Дружеството функционира, поради което в повечето случаи същите не подлежат на управление от страна на ръководния екип.

Несистематични рискове са пряко относими към дейността на Дружеството. За тяхното минимизиране се разчита на повишаване ефективността от вътрешно-фирменото планиране и прогнозиране, което осигурява възможности за преодоляване на евентуални негативни последици от настъпило рисково събитие.

Всеки от рисковете, свързани с държавата – политически, икономически, кредитен, инфлационен, валутен – има самостоятелно значение, но общото им разглеждане и взаимодействието между тях формират цялостна представа за основните икономически показатели, пазарните условия, конкурентните условия в страната, в която съответното дружество осъществява своята дейност.

### **Контролни дейности**

В „Топлофикация София“ ЕАД са осигурени контролни дейности, включващи писмени политики и процедури, създадени да дават разумна увереност, че рисковете са ограничени в допустимите граници, определени в процеса на управление на риска. Контролните дейности са адекватни и разходите за осъществяването им не превишават очакваните от тях ползи. Контролните дейности се прилагат на всички нива в Дружеството и на всички етапи при постигането на целите. Те са превантивни, разкриващи и коригиращи и включват: Система за двоен подпис; Правила за достъп до активите и информацията; Политики и процедури за предварителен контрол за законосъобразност; Политики и процедури за текущ контрол върху изпълнението на поети финансови ангажименти и сключени договори; Политики и процедури за последващи оценки на изпълнението; Политики и процедури за обективно, точно, пълно, достоверно и навременно осчетоводяване на всички стопански операции; Политики и процедури за управление на човешките ресурси; Политики и процедури за спазване на лична почтеност и професионална етика; Писмени правила и процедури, регламентиращи дейностите, които се осъществяват в Дружеството.

## Информация и комуникация

Системите за информация и комуникация в „Топлофикация София“ ЕАД осигуряват своевременна, уместна, актуална, точна, вярна и достъпна информация, която се свежда до служителите от всички йерархични нива и позволява изпълнението на задълженията от всяко длъжностно лице в организацията. В Дружеството са въведени, разработени и се прилагат информационни и комуникационни системи, обезпечаващи дейността на Дружеството. Те осигуряват идентифициране, събиране, разпространяване в подходяща форма и срокове на надеждна и достоверна информация, позволяваща на всяко длъжностно лице поемане на определена отговорност и осъществяване на ефективна комуникация, която да протича по хоризонтала и вертикала до всички йерархични нива на организацията.

## Мониторинг

В „Топлофикация София“ ЕАД са предприети действия по осигуряване на система за мониторинг на финансовото управление и контрол, с цел да се оцени неговото функциониране, и своевременно да се предостави информация за установени слабости и пропуски пред лицата, отговорни за предприемане на коригиращи действия. Внедрената система за мониторинг в Дружеството осигурява навременното й актуализиране при промени в условията, чрез текущо наблюдение, самооценка и вътрешен одит.

Мониторингът чрез текущото наблюдение се извършва посредством създадената организация за контрол по изпълнението на заповедите, за отчитане на отделните дейности и процеси, прилагане на система за ежеседмично обсъждане изпълнението на дейностите и проблемите, свързани с тях в структурните звена и на ниво на цялото дружество.

Мониторингът чрез самооценка се осъществява посредством изготвяне на отчетни годишни доклади за дейността, попълването на въпросници, в т.ч. и ежегодния „Въпросник за самооценка на системите за финансово управление и контрол“, утвърден от министъра на финансите, изготвяне на ежемесечни доклади за дейността и др.

Мониторингът чрез вътрешен одит се осъществява посредством изграденото звено за вътрешен одит в Дружеството. Мониторингът се отразява в изготвените доклади по одитните ангажименти за даване на увереност и консултиране от страна на отдел „Вътрешен одит“, както и шестмесечния и годишния доклад за дейността по вътрешен одит, където се оценява състоянието на вътрешния контрол, чрез посочване на основни изводи за функционирането на системите за финансово управление и контрол. Ръководството на Дружеството анализира одитните доклади и отчита дадените препоръки при самооценката и текущото наблюдение на бизнес целите, както и при оценката на рисковете.

В случай на установени слабости или недостатъци на адекватността и ефективността на системите за финансово управление и контрол, същите се докладват на оперативните и управителните органи на Дружеството. Като реакция на установите слабости или недостатъците, Управителният съвет или Изпълнителният директор предприемат необходимите мерки за отстраняването им, част от които могат да бъдат актуализиране на действащите вътрешни правила в Дружеството, заповеди или други действия, които разрешават констатираните несъответствия, слабости или недостатъци.

## IV. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 10, ПАРАГРАФ 1, БУКВИ „В“, „Г“, „Е“, „З“ И „И“ ОТ ДИРЕКТИВА 2004/25/ЕО НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И СЪВЕТА ОТ 21 АПРИЛ 2004 ОТНОСНО ПРЕДЛОЖЕНИЯТА ЗА ПОГЛЪЩАНЕ, СЪГЛАСНО РАЗПОРЕДБАТА НА ЧЛ. 100Н, АЛ. 8, Т.4 ОТ ЗППЦК

### 1. *Информация по Параграф 1 буква „В“ - Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО;*

„Топлофикация София“ ЕАД е еднолично акционерно дружество и всички акции от капитала на Дружеството се притежават от едноличен собственик на капитала – Столична община. Дружеството е учредено с капитал с номинална стойност 107 649 хил. лв., разпределени в 107 649 хил. броя поименни акции с номинална стойност по 1 лев всяка.

### 2. *Параграф 1 буква „Г“ - Притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права;*

„Топлофикация София“ ЕАД няма акции, които да дават специални права на контрол.

**3. Параграф 1 буква „Е“ - Всички ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас, или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа;**

Не са налице ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с Дружеството, финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа във връзка с акциите, издадени от „Топлофикация София“ ЕАД.

**4. Параграф 1 буква „З“ - Правилата, с които се регулира назначаването или смяната на членове на съвета и внасянето на изменения в учредителния договор;**

Правилата за избор на членове на Надзорния съвет и на Управителния съвет на „Топлофикация София“ ЕАД, както и техните правомощия са уредени в Устава на Дружеството. Съгласно чл. 21, ал. 4 от Устава на „Топлофикация София“ ЕАД, назначаването и освобождаването на членовете на Надзорния съвет се осъществява от Общото събрание /Едноличен собственик на капитала - Столична Община/. Надзорният съвет се избира за срок от 3 години. В чл.23 от Устава на Дружеството са посочени изискванията към лицата, предложени за членове.

Членовете на Управителния съвет се избират от Надзорния съвет съгласно чл. 28, ал.2 -1 от Устава на Дружеството. Правилата са подробно описани в Устава на Дружеството, който е достъпен на страницата на Търговския регистър, давайки възможност на всички трети лица да се запознаят с него.

**5. Параграф 1 буква „И“ - Правомощията на членовете на съвета, и по-специално правото да се емитират или изкупуват обратно акции.**

Правомощията на членовете на Надзорния и Управителния съвет на „Топлофикация София“ ЕАД са посочени в чл. 28, ал. 2 и чл. 37, ал.2 от Устава на Дружеството. Правата да се емитират или изкупуват обратно акции са в компетентността на Общото събрание на акционерите в съответствие с разпоредбите на чл. 187 б от ТЗ и чл. 111 от ЗППЦК.

Съгласно чл.13, от Устава на Дружеството *Всяка акция дава прав на един глас в общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с нейната номинална стойност. Издаваните привилегировани акции могат да бъдат само без право на глас. Допълнителните права, които дават привилегированите акции за всяка отделна емисия, се определят с решението за издаването им.*

## **V. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 100Н, АЛ. 8, Т. 5 ОТ ЗППЦК ОТНОСНО СЪСТАВА И ФУНКЦИОНИРАНЕТО НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ И ТЕХНИТЕ КОМИТЕТИ**

### **Административни органи**

Административните органи на Дружеството са структурирани в Централно управление и четири топлофикационни района - ТР „София“, ТР „София-Изток“, ТР „Земляне“ и ТР „Люлин“, които са производствени звена със стопанска дейност без юридическа самостоятелност, функциониращи на определена територия.

Централното управление на Дружеството координира и осъществява административното и методично ръководство на поделенията на Дружеството в съответствие с действащото законодателство в Република България. Централното управление на Дружеството е структурирано в:

1. Звена на пряко подчинение на Изпълнителния директор;
2. Ресор „Правна дейност и управление на вземанията“
3. Ресор „Експлоатационна и ремонтна дейност“;
4. Ресор „Икономическа дейност“
5. Ресор „Административно-стопанска дейност и човешки ресурси“.

Ресорите са организирани в дирекции, отдели и звена, които се ръководят от заместник-изпълнителни директори, дирекциите – от директори, а отделите и звената – от ръководители.

**Управителният съвет** ръководи и организира дейността на Дружеството в съответствие с разпоредбите на Търговския закон, Устава на Дружеството, Закона за енергетиката, Наредбата за реда за учредяване и упражняване правата на общината в публични предприятия и търговски дружества с общинско участие в капитала, действащото законодателство, решенията на едноличния собственик на капитала и разпоредбите на този правилник. Управителният съвет разпределя функциите между отделните му членове, взема решения и възлага изпълнението им на своите членове.

Съгласно чл. 30. ал. 1, ал. 2 и ал. 3 от Устава на Дружеството, Управителния съвет на „Топлофикация София“ ЕАД се избира от Надзорния съвет за срок от 3 години и се състои от трима членове, като съставът им към 31.12.2021 г. е следния:

Ивайло Ивов Епитропов – **Председател на УС**

Лъчезар Иванов Чотов - **Зам. - председател на УС**

Александър Славчев Александров – **член на УС и Изпълнителен директор**

Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Управителния съвет следват изискванията на закона, устава и вътрешно-нормативните документи на Дружеството и стандартите за добра професионална и управителна практика.

Членовете на Управителния съвет избират от състава си председател и зам. председател. След одобрение от Надзорния съвет, Управителния съвет, възлага управлението на Дружеството за срок от 3 години на Изпълнителен директор.

Задълженията на Изпълнителния директор са :

- Докладва незабавно на председателя на Управителния съвет за настъпили обстоятелства, които са от съществено значение за Дружеството;
- Организира изпълнението на решенията на УС;
- Организира, ръководи и контролира цялостната дейност на Дружеството, осигурява стопанисването и опазването на неговото имущество;
- Представя Дружеството пред съдебните, данъчните, държавните и общинските органи, пред банковите и финансови институции и пред други физически и юридически лица;
- Сключва, изменя и прекратява трудовите договори, командирова, налага дисциплинарни наказания и стимулира работниците и служителите на Дружеството, организира обучението, квалификацията и преквалификацията им в съответствие с действащата нормативна уредба;
- Извършва всички действия и сделки в случаите, когато е упълномощен при условията на чл. 21 и чл. 22 от Търговския закон;
- Предлага на Управителния съвет промени в структурата и щатното разписание на Дружеството за одобрение;
- Представя на Управителния съвет проект на правилник за устройство и дейност на Дружеството за приемане;
- Утвърждава длъжностни характеристики;
- Представя на Управителния съвет ежегоден доклад за дейността и състоянието на Дружеството;
- Представя на Управителния съвет бизнес план на Дружеството и проект на годишна инвестиционна програма за изграждане, поддържане, ремонт и рехабилитация на топлоизточниците и топлопреносната мрежа;
- Одобрява вътрешните правила и процедури на Дружеството за функциониране и управление на дейностите;
- Представя счетоводната политика на Дружеството на Управителния съвет за одобрение;
- Страна е по колективния трудов договор, който подписва като работодател след решение на УС;
- Отчита дейността си пред УС;
- Решава и други въпроси, предвидени в неговата компетентност от нормативен акт или устава на Дружеството, и/или които не са от изключителната компетентност на Общото събрание или тази на Управителния съвет.

„Топлофикация София“ ЕАД има разработени Правила за работа на Управителния съвет, които съответстват и са в продължение на принципите, залегнали в Кодекса за корпоративно управление. Съгласно Устава на Дружеството Управителния съвет се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца.



Членовете на Управителния съвет отговарят солидарно за вредите, които са причинили на Дружеството. За взетите решение от Управителния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

**Надзорният съвет** е постоянно действащ колективен орган, който осъществява цялостен контрол върху дейността на Дружеството, като следи за съответствието на дейността с приложимото право, Устава и решенията на едноличния собственик на капитала. Надзорния съвет не може да участва в управлението на „Топлофикация София“ ЕАД.

Съгласно чл. 23. ал. 2 и ал. 3 от Устава на Дружеството, Надзорния съвет се избира за срок от 3 години и се състои от трима членове, като съставът им към 31.12.2021 г. е следния :

Сашо Петров Чакалски – **Председател на Надзорния съвет;**  
Милена Стайкова Ценова - **Зам.- председател на Надзорния съвет;**  
Валентин Георгиев Терзийски – **Член на надзорния съвет.**

Общото събрание на акционерите избира и освобождава членовете на Надзорния съвет съобразно закона и устройствените актове на Дружеството. Съгласно Устава, Надзорният съвет се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца. Членовете на Надзорния съвет имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция. Съгласно Устава на Дружеството членовете на Надзорния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Размерът на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет се определя от Общото събрание на акционерите. Във Финансовия отчет за 2021 г. и в приложения към него Годишен отчет за дейността на Дружеството за 2021 г. се съдържа подробна информация за получените възнагражденията от Надзорния съвет.

Членовете на Надзорния съвет задължително дават парична гаранция за своето управление в размер, определен от Общото събрание в размер на 3-месечното им брутно възнаграждение.

„Топлофикация София“ ЕАД има разработени Правила за работа на Надзорния съвет, които съответстват и са в продължение на принципите, залегнали в Кодекса за корпоративно управление. Съгласно Устава на Дружеството Надзорния съвет се събира на редовни заседания най-малко веднъж на три месеца. Всеки от членовете на Надзорния съвет може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

Членовете на Надзорния съвет отговарят солидарно за вредите, които са причинили на Дружеството. За взетите решения от Надзорния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

Правомощията на Общото събрание - едноличния собственик на капитала се упражнява от

#### **Столичен общински съвет.**

#### **Компетентност на Общото събрание (едноличния акционер):**

- Изменя и допълва устава на Дружеството;
- Увеличава и намалява капитала;
- Преобразува и прекратява Дружеството;
- Избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнаграждението им;
- Назначава и освобождава регистрирани одитори;
- Одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначения регистриран одитор;
- Взема решение за начина на разпределение и ползване на печалбата;
- Освобождава от отговорност членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет;
- Решава издаването на облигации;
- Назначава ликвидаторите при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
- Взема решения за откриване, прехвърляне или закриване на клонове, търговски представителство, за назначаване на управител/и/ клонове, за закриване на значително части от предприятието, за съществени организационни или структурни промени или съществени промени в дейността на Дружеството;
- Дава разрешение за участие, разпореждане с участието или прекратяване на участието в други търговски или граждански дружества в страната или в чужбина;
- Взема решения за придобиване и разпореждане с недвижими имоти на Дружеството, в това число отчуждаване и учредяване на ограничени вещни права върху тях;

- Дава разрешение за ползване на инвестиционни и оборотни кредити, даване на гаранции и поемане на поръчителство;
- Дава разрешение за учредяване на ипотека и залог върху дълготрайните материални активи на Дружеството;
- Утвърждава бизнес-програми и задачи на Дружеството
- Одобрява избора на застраховател преди сключването на договори за задължително застраховане на имуществото;
- Дава разрешение за даване на обезпечения в полза на трети лица;
- Дава разрешение за сключване на договори за кредитиране на трети лица;
- Дава разрешение на сключване на договори за заем, издаване на записи за заповед и учредяване на менителнични задължения;
- Дава разрешение за сключване на договори за наем на недвижими имоти с балансова стойност, която надхвърля 5 на сто от общата балансова стойност на дълготрайните активи на Дружеството към 31 декември на предходната година;
- Дава разрешение за сключване на съдебна или извънсъдебна спогодба, с която се признават задължения или се опрощава дълг;
- Едноличният собственик на капитала има право да изисква информация и документа относно дейността на Дружеството по всяко време.

В „Топлофикация София“ ЕАД функционира **Одитен комитет**, който е създаден с решение на Столичен общински съвет на основание чл. 107, ал. 1, ал. 2 и ал. 8 от Закона за независимия финансов одит, във връзка с изискванията към независимия финансов одит на предприятия, извършващи дейност от обществен интерес. Мандатът на Одитния комитет на Дружеството е 3 (три) години.

Одитният комитет съдейства на корпоративното ръководство относно вътрешните контролни системи и финансовата отчетност, вътрешния одит и управлението на риска с оглед принципите на доброто корпоративно управление и поставените стратегически цели на „Топлофикация София“ ЕАД, като изпълнява следните функции:

- Наблюдава процесите по финансово отчетане;
- Наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол;
- Наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете;
- Наблюдава изпълнението на независимия финансов одит;
- Извършва преглед на независимостта на регистрирания одитор на „Топлофикация София“ ЕАД в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители, включително наблюдава предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на „Топлофикация София“ ЕАД.

С решение № 44/27.08.2021 г. на Столичен общински съвет като одиторско дружество, ангажирано да извърши независим финансов одит на финансовия отчет на Дружеството, е избрано Одит Консулт 2004 ООД. Отговорен одитор по ангажимента е Атанаска Филипова – Сланчева. С уведомително писмо от 19 юли 2022 г. Одит Консулт 2004 ООД се оттегля от ангажимента. Със Решение № D16846376/29.08.2022 г. Дружеството е определило за изпълнител Грант Торнтон ООД, одиторско дружество вписано под рег. № 032 в Списъка на регистрираните одиторски дружества на КПНРО. Столичен общински съвет одобрява избраното одиторско дружество с Решение №722/16.09.2022 г.

Членовете на Одитния комитет към на Дружеството са избрани с Решение № 579 от 12.11.2020 г. на Столична общински съвет, като съставът му към 31.12.2021 г. е следният:

Мита Дончева Георгиева– **Председател на Одитния комитет**  
Светослав Величков Тодоров– **Член на Одитния комитет**  
Георги Николов Калоянов– **Член на Одитния комитет**

С Решение № 557 от 21.07.2022 г. Столичен общински съвет освобождава Светослав Величков Тодоров от длъжността член на Одитния комитет на „Топлофикация София“ ЕАД и избира на негово място д-р Михаела Атанасова Иванова.

В допълнение, към дата на изготвяне на настоящата декларация г-н Георги Калоянов е в процес на оттегляне от Одитния комитет на Дружеството.

Членовете на Одитния комитет отговарят на изискванията на Закона за независимия финансов одит.

**VI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 100Н, АЛ. 8, Т. 6 ОТ ЗППК СЪДЪРЖАЩА ОПИСАНИЕ НА ПОЛИТИКАТА НА МНОГООБРАЗИЕ, ПРИЛАГАНА ПО ОТНОШЕНИЕ НА АДМИНИСТРАТИВНИТЕ, УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ НА ДРУЖЕСТВОТО ВЪВ ВРЪЗКА С АСПЕКТИ, КАТО ВЪЗРАСТ, ПОЛ ИЛИ ОБРАЗОВАНИЕ И ПРОФЕСИОНАЛЕН ОПИТ, ЦЕЛИТЕ НА ТАЗИ ПОЛИТИКА НА МНОГООБРАЗИЕ, НАЧИНЪТ НА ПРИЛОЖЕНИЕТО Й И РЕЗУЛТАТИТЕ ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.**

„Топлофикация София“ ЕАД е разработило редица вътрешни документи, прилагането на които формира политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи във връзка с аспекти, като пол, възраст, образование и професионален опит.

Такива вътрешни документи са: Процедура за подбор и назначаване на персонал в „Топлофикация София“ ЕАД, Правилник за устройството и дейност на „Топлофикация София“ ЕАД, Инструкция за мерките за защита на личните данни, събрани, обработвани, съхранявани и предоставяни от „Топлофикация София“ ЕАД, Кодекс за етично поведение на работниците и служителите в „Топлофикация София“ ЕАД.

Изборът на управителните и контролни органи на Дружеството се осъществява по реда на *Наредба за реда за учредяване и упражняване правата на общината в публични предприятия и търговски дружества с общинско участие в капитала*, приета от Столичен общински съвет.

Всеки един от горепосочените документи самостоятелно и съвкупно с останалите изграждат политиката на Дружеството за многообразие на управителните и надзорните органи във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит.

Ръководството на Дружеството не допуска никакви прояви на дискриминация, независимо на какво се базира, като ги определя за несъвместими с традициите на компанията за осигуряване на почтено и достойно работно място. В Дружеството не се допуска дискриминация по отношение членовете на административните, управителните и надзорните органи на основата на критерия възраст.

В състава на управителните и контролните органи на Дружеството участват лица с различно висше образование и умения - икономическо, юридическо, инженерно, като всяко от тях е с допълнителна квалификация в сферата на управление на бизнеса.

Членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Топлофикация София“ ЕАД притежават богат професионален опит, придобит по време на заемани предишни длъжности и изпълнявани проекти в съответствие с личните им компетентности, при което са доказали високо ниво на управленски способности, високи професионални и нравствени качества. Притежават професионални умения, придобити чрез образование, обучения и квалификации.

**Дата: 1 декември 2022 г.**

**За „Топлофикация София“ ЕАД:**

  
Александър Александров  
Допълнителен директор

  
Ивайло Ефитропов  
Председател на УС



Грант Торнтон ООД  
адрес: бул. Черни връх № 26, 1421 София  
адрес: ул. Параскева Николау №4, 9000 Варна  
тъл.: (+3592) 987 28 79, (+35952) 69 55 44  
факс: (+3592) 980 48 24, (+35952) 69 55 33  
ел. поща: [office@bg.gt.com](mailto:office@bg.gt.com)  
уеб сайт: [www.grantthornton.bg](http://www.grantthornton.bg)

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на  
Топлофикация София ЕАД  
гр. София, ул. Ястребец № 23 Б

### Доклад относно одита на финансовия отчет

#### Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Топлофикация София ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, включващи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, с изключение на възможния ефект от въпросите, описани в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2021 г., неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от ЕС и българското законодателство.

#### База за изразяване на квалифицирано мнение

1. Както е оповестено в пояснение 7 „Нематериални активи“, към 31 декември 2021 г. Дружеството е признало нематериални активи с неограничен полезен живот – сервитути, във връзка с изградената топлопреносната мрежа, и е отчетило приход в размер на 585 830 хил. лв. през 2021 г., свързан с тяхното първоначално признаване. Стойността им е определена въз основа на оценка от независим лицензиран оценител при прилагане на редица значими преценки и допускания, чийто диапазон на изменение би могъл да окаже значимо влияние върху справедливата им стойност. Дружеството е възприело политика на последващо оценяване на сервитутите по преоценена стойност въпреки липсата на активен пазар. Дружеството е сформирало специализирана работна група за пълно техническо и документално обезпечаване на признатите нематериални активи. Ние не бяхме в състояние да съберем достатъчни и уместни одиторски доказателства, подкрепящи признаването на приход през текущия период, включително по отношение на техническите параметри на отчетените активи, както и по отношение на параметрите, допусканията и преценките, позволяващи обоснована верификация на определената стойност при първоначално признаване, както и обосноваността на възприетата политика за последващо оценяване и съответно дали са необходими и в какъв размер някакви корекции по отношение на балансовата стойност на нематериалните активи в отчета за финансовото състояние, включително в контекста на определяне на възстановима стойност към 31 декември 2021 г. и респективно в резултатите от дейността в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2021 г.

2. Ние не сме присъствали на годишната инвентаризация на материални запаси за годината, завършила на 31 декември 2021 г., тъй като тази дата предхожда датата на нашето назначаване за одитори на Дружеството за 2021 г. Поради това, ние не бяхме в състояние да се убедим в разумна степен на сигурност чрез прилагането на алтернативни одиторски процедури относно наличността на материални запаси с балансова стойност 25 854 хил. лв. към 31 декември 2021 г. и съответно, дали са



необходими и в какъв размер корекции по отношение на представеното крайно салдо на материалните запаси в отчета за финансовото състояние към 31 декември 2021 г. и респективно в резултатите от дейността в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за 2021 г.

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с „Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС)“, заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит, приложим в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

### **Съществена несигурност, свързана с предположението за действащо предприятие**

Обръщаме внимание на пояснение 2 „Основа за изготвяне на финансовия отчет“ във финансовия отчет, в което се посочва, че към 31 декември 2021 г. Дружеството отчита натрупана загуба в размер на 434 353 хил. лв. Към тази дата текущите пасиви на Дружеството превишават текущите активи със 121 574 хил. лв. Към 31.12.2021 г. Дружеството отчита просрочени задължения по заеми, както е оповестено в пояснения 18 „Заеми“. През септември 2022 г. са предоговорени срокове и условия за погасяване на задължения към Български енергиен холдинг ЕАД, както е оповестено в пояснения 18 „Заеми“ и 37 „Събития след края на отчетния период“ от финансовия отчет.

В допълнение, от края на февруари 2022 г. е налице геополитическа криза в резултат на военния конфликт между Украйна и Руската федерация, както е оповестено в пояснение 37 „Събития след края на отчетния период“. Военните действия получиха широко международно осъждане и множество държави наложиха санкции върху активи и операции, притежавани от Руската федерация и определени лица. Икономическите последици от военния конфликт в Украйна трудно могат да бъдат количествено оценени, но вече индикират за очаквани сериозни ефекти върху глобалната икономика. Цените на енергията и суровините се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19.

Гореописаните събития и обстоятелства сочат, че е налице съществена несигурност, която би могла да породи значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ръководството е предприело мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството и оптимизиране на ликвидните му позиции.

Въпреки усилията на ръководството за идентифициране на очакваните преки и непреки ефекти от гореописаните събития, тяхната специфика затруднява надеждната им оценка и съответно те биха могли да доведат до съществени корекции на балансовата стойност на активите на Дружеството, която във финансовия отчет е определена при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството, включително и формиране на преоценъчни резерви и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки. Нашето мнение не е модифицирано по отношение на този въпрос.

### **Ключови одиторски въпроси**

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. В допълнение към въпросите, описани в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“, ние определихме въпроса, описан по-долу, като ключов одиторски въпрос, който да бъде комуникиран в нашия доклад.



Определяне на очакваните кредитни загуби на търговски вземания	
<p>Пояснения 4.14.4 „Обезценка на финансовите активи“, 4.22. „Несигурност на счетоводните приблизителни оценки“, 4.22.4. „Измерване на очакваните кредитни загуби“, 12 „Търговски вземания“, 35.2 „Анализ на кредитния риск“</p>	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Оценката на търговските вземания е сред най-значимите за финансовия отчет на Дружеството, тъй като изисква значителни преценки, ключови предположения и допускания от страна на ръководството на Дружеството при прилагане на възприетите модели за изчисляване на очаквани кредитни загуби.</p> <p>Използваните модели се базират на вероятността от неизпълнение и очакваната сума на загубата при неизпълнение. Методиките на изчисление и тяхното прилагане зависят от преценки и допускания на ръководството на Дружеството, анализ на база на исторически данни за неизпълнение и отчитане на съответните специфични или допълнителни рискове.</p> <p>Както е оповестено в пояснение 11 от финансовия отчет, към 31 декември 2021 г. брутната сума на търговските вземания преди обезценка е 285 391 хил. лв., а корективът за загуби от обезценка е 100 569 хил. лв.</p> <p>Балансовата стойност на търговските вземания на Дружеството към 31 декември 2021 г. е 184 822 хил. лв. и представлява 9 % от общите активи към тази дата.</p> <p>Пояснение 4.14.4 „Обезценка на финансовите активи“ към финансовия отчет представя подробна информация относно преценките и допусканията на ръководството на Дружеството при формирането на очакваните кредитни загуби от обезценка към 31 декември 2021 г. на финансовите активи, последващо отчитани по амортизирана стойност.</p> <p>Поради значимостта на преценките, както и вземайки предвид несигурностите на бизнес средата, ние определихме оценката на финансовите активи, последващо отчитани по амортизирана стойност към отчетната дата като ключов одиторски въпрос.</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализ на адекватността на политиките и процедурите свързани с класификация, последващо отчитане и мониторинг от гледна точка на съответствието им с МСФО 9;</li> <li>- преглед и оценка дали са налице фактори, индикиращи значително увеличение на кредитния риск, свързан с финансовите вземания по амортизирана стойност;</li> <li>- определяне на необходима обезценка на чрез проверка на конкретните вземания и извършване на тестове на детайлите като част от процедурите по същество относно класификацията и стойността им;</li> <li>- прилагане на професионална преценка, за извършване на анализ и оценка на ключовите допускания, използвани при прилагането на моделите за очакваните кредитни загуби и калкулиране на обезценки за търговските вземания;</li> <li>- анализи на детайли от възрастовата структура на търговските вземания;</li> <li>- анализ на доклад на външен консултант за количественото измерване на ефектите от очакваната кредитна загуба при прилагането на изискванията на МСФО 9 върху финансовото състояние и финансовите резултати от дейността на Дружеството, съгласно действащите политики и процедури за определяне на очаквана кредитна загуба;</li> <li>- проверка и анализ на първични документи относно факти и обстоятелства, имащи отношение към събираемостта на вземанията;</li> <li>- оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет, включително оповестяванията на основните предположения, преценки и изложеност на Дружеството на кредитен риск.</li> </ul>

Последващо оценяване на имоти, машини и съоръжения по преоценена стойност	
Пояснения 4.10 „Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване“, 4.22. „Несигурност на счетоводните приблизителни оценки“, 4.22.6 „Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи“, 6 „Имоти, машини и съоръжения“	
Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Към 31 декември 2021 г. Дружеството отчита имоти, машини и съоръжения, последващо оценявани по преоценена стойност с балансова стойност 1 089 017 хил. лв., които представляват 52 % от общата стойност на активите на Дружеството. Те се оценяват последващо по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка.</p> <p>Справедливата стойност е определена от ръководството на Дружеството с помощта на оценки, извършени от външен сертифициран оценител. Тези оценки се базират на предположения, които са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.</p> <p>Поради значимостта на имотите, машините и съоръженията за финансовото състояние на Дружеството, специфичния характер на част от тях и използването на счетоводни преценки, ние считаме този въпрос за ключов одиторски въпрос.</p>	<p>По време на нашия одит, одиторските ни процедури включваха, без да са ограничени до:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- анализ на възприетата счетоводна политика на Дружеството по отношение на последващото отчитане на имоти, машини и съоръжения и анализ за съответствието ѝ с приложимите МСФО;</li> <li>- проверка на определения полезен живот на нетекущите активи и анализ на уместността при дефинирането му;</li> <li>- получаване на разбиране и оценка на разумността на основните резултати, изчислени от независимите външни оценители, както и на използваните при оценката ключови преценки и допускания, с участието на наши вътрешни експерти - оценители;</li> <li>- проверка на квалификацията и обективността на външните сертифицирани оценители за целите на изготвените от тях оценки на пазарната стойност на активите;</li> <li>- равнение на резултатите от одиторските тестове с резултатите от оценките, изготвени от външните оценители и счетоводните регистри на Дружеството;</li> <li>- оценка на адекватността на оповестяванията във финансовия отчет.</li> </ul>

#### Параграф по други въпроси

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключила на 31 декември 2020 г., е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение върху този отчет на 15 юни 2021 г.

#### Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация, изготвени от ръководството съгласно Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено. Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ от настоящия доклад, ние не бяхме в състояние да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно посочените в

този раздел въпроси. Съответно ние не сме в състояние да достигнем до заключение дали другата информация не съдържа съществено неправилно докладване във връзка с тези въпроси.

#### **Отговорност на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет**

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с „Международните счетоводни стандарти“ (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета (МСФО, приети от ЕС и българското законодателство, както и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване на способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

#### **Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет**

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МСС и Закона за независимия финансов одит, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МСС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол;
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството;
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството;
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие;



- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

### **Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания**

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанието на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и чл. 29 от Закона за публичните предприятия, приложими в България.

#### ***Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството***

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на отчета, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на финансовия отчет“ по-горе;
- докладът за дейността е изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания;
- в резултат на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то функционира, не сме установили случаи на съществено невярно представяне в доклада за дейността, с изключение на възможния ефект описан в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ в „Доклад относно одита на финансовия отчет“;
- в декларацията за корпоративно управление за финансовата година е представена изискваната от съответните нормативни актове информация, в т.ч. информацията по чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа;
- нефинансовата декларация е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

**Докладване във връзка с чл. 59 от Закона за независимия финансов одит съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014**

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация:

- Грант Торнтон ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет на Топлофикация София ЕАД за годината, завършила на 31 декември 2021 г. от Столичен Общински съвет на заседание, проведено на 16 септември 2022 г. за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършила на 31 декември 2021 г. на Дружеството представлява първа поредна година на непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от нас.
- В подкрепа на одиторското становище ние сме предоставили в раздел „Ключови одиторски въпроси“ описание на най-важните оценени рискове, обобщение на отговора на одитора и важни наблюдения във връзка с тези рискове, когато е целесъобразно.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършения от нас задължителен одит, освен одита, ние не сме предоставяли други услуги на Дружеството.

Марий Апостолов  
Управител  
Регистриран одитор, отговорен за одита

Грант Торнтон ООД  
Одиторско дружество

6 декември 2022 г.  
България, гр. София, бул. Черни връх №26





## Отчет за финансовото състояние

Активи	Пояснение	31 декември	31 декември
		2021	2020
		хил. лв.	хил. лв.
<b>Нетекущи активи</b>			
Имоти, машини и съоръжения	6	1 185 910	955 934
Нематериални активи	7	594 909	8 452
Инвестиционни имоти	8	1 685	1 788
Дългосрочни финансови активи	9	665	665
Нетекущи активи		<u>1 783 169</u>	<u>966 839</u>
<b>Текущи активи</b>			
Материални запаси	11	25 854	26 033
Търговски вземания	12	184 822	172 949
Други вземания	13	72 192	35 832
Данъчни вземания	14	13 292	3
Пари и парични еквиваленти	15	11 964	5 032
Текущи активи		<u>308 124</u>	<u>239 849</u>
<b>Общо активи</b>		<u><b>2 091 293</b></u>	<u><b>1 206 688</b></u>

Съставил:

  
/Елена Величкова/

Изпълнителен директор:

  
/Александър Александров/

Председател на Управителния съвет:

  
/Ивайло Ефитропов/

Дата: 1 декември 2022 г.

С одиторски доклад от 6 декември 2022 г.  
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество  
Марий Апостолов, управител, и регистриран одитор, отговорен за одита

## Отчет за финансовото състояние (продължение)

Собствен капитал и пасиви	Пояснение	31 декември 2021 хил. лв.	31 декември 2020 хил. лв.
<b>Собствен капитал</b>			
Акционерен капитал	16	107 649	107 649
Общи резерви		10 765	10 765
Резерв от преоценка на нефинансови активи		1 021 334	826 396
Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи		(3 967)	(2 637)
Натрупана загуба		(434 353)	(738 946)
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>701 428</b>	<b>203 227</b>
<b>Пасиви</b>			
<b>Нетекущи пасиви</b>			
Пенсионни задължения към персонала	17.2	7 736	7 175
Дългосрочни заеми	18	818 698	666 640
Получени безвъзмездни средства по програми	21	46 777	49 156
Отсрочени данъчни пасиви	10	86 956	66 495
<b>Нетекущи пасиви</b>		<b>960 167</b>	<b>789 466</b>
<b>Текущи пасиви</b>			
Пенсионни и други задължения към персонала	17.2	10 095	7 638
Краткосрочни заеми	18	111 860	68 736
Търговски задължения	19	71 758	67 653
Други задължения	20	215 956	62 575
Получени безвъзмездни средства по програми	21	3 671	4 045
Задължения за данък върху дохода		15 107	-
Данъчни задължения	22	1 251	3 348
<b>Текущи пасиви</b>		<b>429 698</b>	<b>213 995</b>
<b>Общо пасиви</b>		<b>1 389 865</b>	<b>1 003 461</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>		<b>2 091 293</b>	<b>1 206 688</b>

Съставил:

  
/Елена Величкова/

Изпълнителен директор:

  
/Александър Александров/

Председател на Управителния съвет:

  
/Ивайло Епитропов/

Дата: 1 декември 2022 г.

С одиторски доклад от 6 декември 2022 г.  
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество  
Марий Апостолов, управител, и регистриран одитор, отговорен за одита



## Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември

	Пояснение	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от продажби	23	634 499	401 852
Други приходи	24	32 926	32 907
Други приходи от първоначално признаване на нематериални активи	7	585 830	-
Приходи от финансираня	13, 21	33 782	4 555
Разходи за материали	25	(507 790)	(241 420)
Разходи за външни услуги	26	(36 713)	(27 716)
Разходи за персонала	17, 1	(78 158)	(72 744)
Амортизация на нефинансови активи	6, 7, 8	(31 426)	(32 122)
Капитализирани разходи за придобиване на активи		2 420	3 799
Други разходи	27	(277 748)	(114 289)
<b>Печалба/ (Загуба) от оперативна дейност</b>		<b>357 622</b>	<b>(45 178)</b>
Финансови разходи	28	(39 054)	(24 220)
Финансови приходи	28	-	1
<b>Печалба/ (Загуба) преди данъци</b>		<b>318 568</b>	<b>(69 397)</b>
(Разходи за)/ Приходи от данъци върху дохода	29	(14 354)	2 239
<b>Печалба/(Загуба) за годината</b>		<b>304 214</b>	<b>(67 158)</b>
<b>Друг всеобхватен доход/ (друга всеобхватна загуба):</b>			
<b>Компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата:</b>			
Преценка на нефинансови активи		216 767	-
Данък върху дохода, отнасящ се до преценка на нефинансови активи		(21 677)	-
Преценки на задълженията по планове с дефинирани доходи		(1 478)	(1 494)
Данък върху дохода, отнасящ се до преценки на задълженията по планове с дефинирани доходи		148	149
<b>Друг всеобхватен доход/ (друга всеобхватна загуба) за годината, нетно от данъци</b>		<b>193 760</b>	<b>(1 345)</b>
<b>Общо всеобхватен доход за годината/ (Общо всеобхватна загуба за годината)</b>		<b>497 974</b>	<b>(68 503)</b>

Съставил:

  
 /Елена Величкова/

Изпълнителен директор:

  
 /Александър Александров/

Председател на Управителния съвет:

  
 /Ивайло Епитропов/

Дата: 1 декември 2022 г.

С одиторски доклад от 6 декември 2022 г.  
 Грант Торнтон ООД, одиторско дружество  
 Марий Апостолов, управител, и регистриран одитор, отговорен за одита



## Отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември


Всички суми са представени в хил. лв.

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерв от преценка на нефинансови активи	Резерв от преценки по планове с дефинирани доходи	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2021 г.	107 649	10 765	826 396	(2 637)	(738 946)	203 227
Печалба за годината	-	-	-	-	304 214	304 214
Друг всеобхватен доход	-	-	195 090	(1 330)	-	193 760
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	195 090	(1 330)	304 214	497 974
Прехвърляне на преценка в неразпределената печалба и други изменения	-	-	(152)	-	379	227
Салдо към 31 декември 2021 г.	107 649	10 765	1 021 334	(3 967)	(434 353)	701 428

Всички суми са представени в хил. лв.

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерв от преценка на нефинансови активи	Резерв от преценки по планове с дефинирани доходи	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2020 г.	107 649	10 765	826 403	(1 292)	(671 795)	271 730
Загуба за годината	-	-	-	-	(67 158)	(67 158)
Друга всеобхватна загуба	-	-	-	(1 345)	-	(1 345)
Общо всеобхватна загуба за годината	-	-	-	(1 345)	(67 158)	(68 503)
Прехвърляне на преценка в неразпределената печалба	-	-	(7)	-	7	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	107 649	10 765	826 396	(2 637)	(738 946)	203 227

Съставил:

  
Елена Величкова

Изпълнителен директор:

  
Александър Александров

Председател на Управителния съвет:

  
Димитър Епитропов

Дата: 1 декември 2022 г.

С одиторски доклад от 6 декември 2022 г.  
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество  
Марий Апостолов, управител, и регистриран одитор, отговорен за одита ег. № 032



## Отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
<b>Оперативна дейност</b>		
Постъпления от клиенти	739 820	445 189
Плащания към доставчици	(519 597)	(334 273)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(76 930)	(74 086)
Други парични потоци, нетно	(32 077)	(26 210)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>111 216</b>	<b>10 620</b>
<b>Инвестиционна дейност</b>		
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	(53 566)	(13 725)
Придобиване на нематериални активи	(980)	(4 251)
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(54 546)</b>	<b>(17 976)</b>
<b>Финансова дейност</b>		
Получени заеми	-	36 306
Плащания по получени заеми	(28 229)	(8 932)
Плащания по лизингови договори	(18)	(18)
Плащания на лихви	(21 491)	(19 037)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(49 738)</b>	<b>8 319</b>
<b>Нетна промяна в пари и парични еквиваленти</b>	<b>6 932</b>	<b>963</b>
Пари и парични еквиваленти в началото на годината	5 032	4 069
<b>Пари и парични еквиваленти в края на годината</b>	<b>11 964</b>	<b>5 032</b>

Съставил:

  
/Елена Величкова/

Изпълнителен директор:

  
/Александър Александров/

Председател на Управителния съвет:

  
/Ивайло Епитропов/

Дата: 1 декември 2022 г.

С одиторски доклад от 6 декември 2022 г.  
Грант Торнтон ООД, одиторско дружество  
Марий Апостолов, управител, и регистриран одитор, отговорен за одита



## Пояснения към финансовия отчет

### 1. Предмет на дейност

Основната дейност на Топлофикация София ЕАД се състои в Производство и пренос на топлинна енергия, производство на електрическа енергия и други дейности, обслужващи основните дейности. Дружеството е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831609046.

Дружеството е регистрирано като акционерно дружество в Република България. Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, гр. София, район Красно село, ул. Ястребец № 23 Б.

Дружеството осъществява дейността си чрез Централно управление и четири топлофикационни райони (ТР), които нямат статут на отделни юридически лица: ТР София, ТР София Изток, ТР Земляне и ТР Люлин.

Към 31 декември 2021 г., системата на управление на Дружеството е двустепенна, състояща се от:

Управителен съвет в следния състав:

- Александър Славчев Александров – изпълнителен директор;
- Ивайло Ивов Епитропов – председател на Управителния съвет;
- Лъчезар Иванов Чотов – заместник председател на Управителния съвет.

Надзорен съвет в следния състав:

- Сашо Петров Чакалки – председател на Надзорния съвет;
- Милена Стайкова Ценова – заместник председател на Надзорния съвет;
- Валентин Георгиев Терзийски – член на Надзорния съвет.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството се представлява изпълнителния директор – Александър Александров. С решение № 37/13.01.2022 г. на Столичен общински съвет, са приети изменения в Устава на Дружеството, съгласно които Дружеството се представлява съвместно от двама членове на Управителния съвет, овластени от същия. С решение от 28 януари 2022 г. Управителният съвет овластява изпълнителния директор – Александър Александров, да представлява Дружеството само съвместно с Председателя на Управителния съвет – Ивайло Епитропов. На заседание на Надзорния съвет от същата дата, решението на Управителния съвет е одобрено от членовете на Надзорния съвет. Промяната в представителството е вписана в партидата на Дружеството в Търговския регистър на 7 февруари 2022 г., като считано от тази дата то се представлява от изпълнителния директор – Александър Александров и председателя на Управителния съвет – Ивайло Епитропов, само заедно.

Броят на персонала към 31 декември 2021 г. е 2 243.

Едноличен собственик на Дружеството е Столична община.

### 2. Основа за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2020 г.), освен ако не е посочено друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

### *Пандемия от коронавирус (Covid-19)*

В началото на 2020 г., поради разпространението на нов коронавирус (Covid-19) в световен мащаб, се появиха затруднения в бизнеса и икономическата дейност на редица предприятия и цели икономически отрасли. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви наличието на пандемия от коронавирус (Covid-19). На 13 март 2020 г. Народното събрание взе решение за обявяване на извънредно положение. На 13 май 2020 г. Министерският съвет обяви извънредна епидемична обстановка, считано от 14 май 2020 г., която беше удължавана периодически преди изтичането на срока ѝ. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, извънредната епидемична обстановка е отменена, считано от 1 април 2022 г.

### *Ефект от Covid-19 върху финансовия отчет на Дружеството през 2021 г.*

През 2021 г., разпространението на Covid-19 в световен мащаб, продължава, в различна степен и с различен интензитет. Дружеството не правеше изключение от всички стопански субекти и извършваше дейността си в условията на висока степен на несигурност породена от пандемията от Covid-19. Всички последици за Дружеството от пандемията от през 2021 г. трудно биха могли да бъдат остойностени, предвид изключително мащабната сфера на влияние на пандемията върху всички социално-икономически процеси на световно и национално ниво. Въпреки това следва да се отбележи, че прякото въздействие на ефектите от пандемията върху дейността на Дружеството е ниско поради спецификата на сектора, в който оперира и фактът, че предоставяните основни услуги не изискват пряк контакт с клиентите, поради което наложените ограничителните мерки нямаха пряк ефект върху дейността. Мерките за физическо дистанциране в известна степен създадоха затруднения при съпътстващите дейности по предоставяне на услугата „дялово разпределение“ и обслужването на клиентите в центровете за обслужване на клиентите, където беше създадена необходимата организация за безпроблемно протичане на работния процес без да се създава заплаха за живота и здравето на служителите. Ограничителните мерки лимитираха възможността за лични контакти с клиентите и посещенията с цел договаряне на плащания.

Що се касае до вътрешноорганизационните аспекти, пандемията от Covid-19 изправи оперативното ръководство пред организационно-технически предизвикателства, които бяха преодоляни успешно, като заболяемостта в Дружеството беше ограничена и обезпечеността с човешки ресурси, дори през пиковите периоди на пандемията, беше запазена. Същевременно разпространението на Covid-19 ускори значително употребата на информационните технологии в процесите на комуникация, както вътре в Дружеството, така и с външни институции и органи, като част от практиките, които водят до оптимизация на дейността се запазиха и след отпадане на ограниченията.

Пандемията и нарушаването на веригите на доставки са една от причините за последвалата енергийна ценова криза в световен мащаб, като ценовите сътресения дадоха отражение върху дейността на Дружеството основно чрез безпрецедентното нарастване на цената на природния газ, както и на цената на квотите за въглеродни емисии през 2021 г. През годината е отчетено покачване на цените на енергоносителите и докато като през януари 2021 г. регулираната цена на обществения доставчик беше 26.93 лв./МВтч, то в края на годината КЕВР утвърди цена за декември в размер на 102.33 лв./МВтч което е увеличение на годишна база с 280%. Тези обстоятелства в комбинация с рестриктивния подход, който Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) приложи при определянето на цените от 1 юли 2021 г., съблюдавайки запазване на социалната поносимост в условията на криза, оказаха негативен финансов ефект върху Дружеството, отразяващ се на текущата му ликвидност.

### *Очаквано влияние на Covid-19 и други рискове върху дейността на Дружеството през 2022 г.*

Към датата на изготвяне на този финансов отчет ръководството продължава да прилага мерки водещи до продуктивен и непрекъснат работен процес, при стриктно спазване на разпоредбите на държавните власти. При осъществяване на дейността си Дружеството отчита спецификата на настоящата обстановка и я анализира с оглед минимизиране на последиците от влиянието на коронавируса и поддържането на стабилни финансови показатели.

Ръководството е направило анализ на потенциалния ефект от продължаващата здравна криза и е извършило оценка на рисковете, свързани с нея. Тъй като ситуацията и предприеманите мерки от властите са много динамични, ръководството на Дружеството не е в състояние да оцени точните количествени параметри на влиянието на коронавируса пандемията върху бъдещото финансово състояние и резултатите от дейността му.

Въвеждането на нови силно рестриктивни мерки за продължителен период от време би могло да повлияе негативно и да доведе до потенциално намаляване на обема на дейността и приходите.

В допълнение очакванията на ръководството са военният конфликт между Русия и Украйна (виж пояснение 37) също да окаже негативно въздействие върху световната икономиката и местните пазари. Очакванията са за задълбочаване затрудненията във веригите за доставки, предизвикани от Covid-19, продължаващо повишаване на цените на енергоносителите и отрицателни ефекти върху доверието, което да доведе до значително неблагоприятно въздействие върху търсенето в краткосрочен план, което е възможно да се отрази и върху дейността на Дружеството.

Високата несигурност и липсата на предвидимост на пазарите в близко и средносрочно бъдеще, биха могли да окажат съществено влияние върху преценките и допусканията от страна на ръководството и върху направените приблизителни оценки в този финансов отчет, които се базират на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

#### *Прилагане на принципа-предположение за действащо предприятие*

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие и като са взети предвид възможните ефекти от продължаващото въздействие на пандемията от коронавирус Covid-19 и усложнена международна обстановка, свързана с военната инвазия на Руската Федерация в Украйна.

Към 31 декември 2021 г. Дружеството отчита натрупана загуба в размер на 434 353 хил. лв.. Текущите му пасиви превишават текущите активи със 121 574 хил. лв.

В допълнение, ескалацията на войната в Украйна (виж пояснение 37) доведе до чувствително намаляване на доставките на природен газ за Западна Европа, а също така предизвика несигурност по отношение на доставките на други суровини, като например суров нефт и въглища, използвани от инсталации за производство на електроенергия. Като най-голям потребител на природен газ в България с близо 1/3 от цялото потребление Дружеството доставя енергия на близо 20% от населението на страната. В тази връзка потенциалният недостиг на природен газ за страната вследствие на войната в Украйна би имал съществено влияние върху дейността на дружеството, изразено в преминаване на работа на алтернативно гориво и свързаните с това екологични последици, както и ограничаване или в краен случай преустановяване на услугата.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на едноличния акционер и други източници на финансиране.

От друга страна Дружеството отчита печалба за годината, приключваща на 31 декември 2021 г. в размер на 304 214 хил. лв., както и положителен паричен поток от оперативна дейност възлизащ на 111 216 хил. лв. Собственият капитал превишава вписания с 593 779 хил. лв.

Ръководството е предприело следните по-значими мерки за подобряване на финансовото състояние на Дружеството:

- Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет рискът от недостиг на природен газ за покриване на нуждите на вътрешния пазар е органичен вследствие въвеждането в експлоатация на интерконекторната връзка между България и Гърция, по която ще бъде покрито близо 1/3 от потреблението. В насока гарантиране на необходимите количества газ за Дружеството. През септември 2022 г. са предприети двустранни действия за подписване на нов договор с Булгаргаз ЕАД за доставка на природен газ на изходен пункт на газопреносната мрежа по регулирана цена със срок на действие до края на 2023 г., което е изключително важна стъпка за обезпечаване на количеството природен газ необходимо за отоплителния сезон.
- Както е оповестено в пояснение 37, през 2022 г. Дружеството встъпва в тристранно споразумение с Български енергиен холдинг ЕАД, Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, по силата на което 20% от стойността на дължимите от фонда премии на топлофикационното дружество ще бъдат преведени към Български енергиен холдинг ЕАД за погасяване на задълженията на Дружеството, както и тристранно споразумение с Български енергиен холдинг ЕАД и Булгаргаз ЕАД, което

предвижда 80% от постъпленията по дължимите ежемесечни премии от Фонда за регулаторен период 1 юли 2022 – 30 юни 2023 г. да бъдат директно превеждани по сметките на газовия доставчик за погасяване на текущите задължения, при предварително осигуряване на определени условия, заложи в споразумението. Подписаните споразумения оказват положително влияние върху ликвидния риск с оглед на факта, че гарантират предвидими и сигурни постъпления към основните кредитори.

- Дружеството е разсрочило задължения към Български енергиен холдинг АД, което рефлектира положително върху съотношението между текущите активи и пасиви.
- Дружеството е включило в инвестиционната си програма изпълнение на проекти, които да гарантират повишаване на ефективността при производството и преноса на топлинна енергия и ефективността при комбинираното производство на топлинна и електрическа енергия.
- Дружеството провежда политика на оптимизиране на разходите, материалните запаси и други елементи на оборотния капитал.

Ръководството счита, че въз основа на направените прогнози за бъдещото развитие на Дружеството и предприетите мерки, както и поради продължаващата финансова подкрепа от собствениците ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

### **3. Промени в счетоводната политика**

#### **3.1. Нови стандарти, влезли в сила от 1 януари 2021 г.**

Дружеството е приело следните нови стандарти, изменения и разяснения към МСФО, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от ЕС, които са уместни и в сила за финансовите отчети на Дружеството за годишния период, започващ на 1 януари 2021 г., но нямат значително влияние върху финансовите резултати или позиции на Дружеството:

- МСФО 4 Застрахователни договори – отлагане на МСФО 9 в сила от 1 януари 2021 г., приет от ЕС
- МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 Реформа на референтния лихвен процент – Фаза 2 в сила от 1 януари 2021 г., приета от ЕС
- МСФО 16 Лизинг: Намаление на наемите, свързани с Covid-19 след 30 юни 2021 г., в сила от 1 април 2021 г., приет от ЕС

#### **3.2. Стандарти, изменения и разяснения, които все още не са влезли в сила и не се прилагат от по-ранна дата от Дружеството**

Към датата на одобрение на тези финансови отчети са издадени някои нови стандарти, изменения и разяснения на съществуващите стандарти, но не са влезли в сила или не са приети от ЕС за финансовата година, започваща на 1 януари 2021 г., и не са били приложени по-рано от дружеството. Не се очаква те да имат съществено влияние върху финансовите отчети на Дружеството. Ръководството очаква всички стандарти и изменения да бъдат приети в счетоводната политика на Дружеството през първия период, започващ след датата на влизането им в сила. По-долу е даден списък с промените в стандартите:

- Изменения в МСФО 3 Бизнес Комбинации, МСС 16 Имоти, машини и съоръжения, МСС 37 Провизии, условни задължения и условни активи в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Годишни подобрения 2018-2020 г. в сила от 1 януари 2022 г., приети от ЕС
- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори в сила от 1 януари 2023 г., приет от ЕС
- Изменения в МСС 1 Представяне на финансовите отчети: Класификация на пасивите като текущи и нетекущи, в сила от 1 януари 2023 г., все още не е приет от ЕС
- Изменения на МСС 1 Представяне на финансовите отчети, МСФО Изявления за приложение 2: Оповестяване на счетоводни политики, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 8 Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки: Определение на счетоводни приблизителни оценки, в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС
- Изменения в МСС 12 Данъци върху дохода: Отсрочените данъци свързани с активи и пасиви произтичащи от единични транзакции в сила от 1 януари 2023 г. все още не са приети от ЕС

- Изменения в МСФО 17 Застрахователни договори: Първоначално прилагане на МСФО 17 и МСФО 9 – Сравнителна информация в сила от 1 януари 2023 г., все още не са приети от ЕС.
- Изменения в МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС

#### **4. Счетоводна политика**

##### **4.1. Общи положения**

Най-значимите счетоводни политики, прилагани при изготвянето на този финансов отчет, са представени по-долу.

Финансовият отчет е изготвен при спазване на принципите за оценяване на всички видове активи, пасиви, приходи и разходи съгласно МСФО. Базите за оценка са оповестени подробно по-нататък в счетоводната политика към финансовия отчет.

Следва да се отбележи, че при изготвянето на представения финансов отчет са използвани счетоводни оценки и допускания. Въпреки че те са базирани на информация, предоставена на ръководството към датата на изготвяне на финансовия отчет, реалните резултати могат да се различават от направените оценки и допускания.

##### **4.2. Представяне на финансовия отчет**

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети“.

Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Дружеството е приело да представя два сравнителни периода във всички случаи с цел осигуряване на последователност в представянето за всяка година.

В случаите, в които има корекции по отношение на класифицирането на елементите на финансовите отчети, съответните сравнителни данни също са били рекласифицирани с оглед осигуряването на сравнимост между отчетните периоди като с цел постигане на представяне във финансовия отчет, даващо по-уместна информация за ефекта от операции и други събития или условия върху финансовото състояние на Дружеството, някои от елементите са представени по различен начин в сравнение с финансовия отчет за 2020 г. Промяната се отнася до следните позиции в Отчета за финансовото състояние, Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и Отчета за паричните потоци, както следва:

- дългосрочни задължения по заеми, вкл. и цедирани задължения в размер на 637 897 хил. лв. и краткосрочни задължения по заеми, вкл. и цедирани задължения в размер на 61 172 хил. лв. са рекласифицирани от „Търговски и други задължения“, съответно в „Дългосрочни заеми“ и „Краткосрочни заеми“;
- други вземания в размер на 26 983 хил. лв. са рекласифицирани от „Търговски вземания“ в „Други вземания“;
- данъчни вземания в размер на 3 хил. лв. са рекласифицирани от „Други вземания“ в самостоятелна позиция „Данъчни вземания“;
- други задължения в размер на 62 575 хил. лв. са рекласифицирани от „Търговски и други задължения“ в самостоятелна позиция „Други задължения“;
- задължения по неизползвани отпуски в размер на 1 525 хил. лв. са рекласифицирани от нетекущи „Пенсионни и други задължения към персонала“ в текущи „Пенсионни и други задължения към персонала“;
- разходи за лихви и неустойки по заеми и цедирани към нов кредитор задължения на Дружеството, в размер на 23 520 хил. лв., представени на ред „Други разходи“, са рекласифицирани на ред „Финансови разходи“;



- разходи за лихви по актюерски доклад, при калкулиране на пенсионни задължения към персонала, в размер на 62 хил. лв., представени на ред „Разходи за персонала“, са рекласифицирани на ред „Финансови разходи“;
- отделяне в самостоятелна позиция на приходи от финансираня в размер на 4 555 хил. лв.;
- рекласификация на плащания на главници по заеми и цедирани задължения в размер на 6 889 хил. лв., лихви и неустойки в размер на 18 725 хил. лв. и плащания по лизингови договори в размер на 18 хил. лв., от „Плащания към доставчици“, в съответно „Плащания по заеми“, „Плащания на лихви“ и „Плащания по лизингови договори“;
- рекласификация на 4 251 хил. лв. от „Плащания за придобиване на имоти, машини и съоръжения“ в „Плащания за придобиване на нематериални активи“;
- рекласификация на 2 043 хил. лв. от „Получени банкови заеми“, в „Плащания по получени заеми“.

Промяната касае единствено начина на представяне на елементи от Отчета за финансовото състояние, Отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и Отчета за паричните потоци и не се отнася до начина на тяхното оценяване.

#### 4.3. Сделки в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута на Дружеството по официалния обменен курс към датата на сделката (обявения фиксинг на Българска народна банка). Печалбите и загубите от курсови разлики, които възникват при уреждането на тези сделки и преоценяването на паричните позиции в чуждестранна валута към края на отчетния период, се признават в печалбата или загубата.

Непаричните позиции, оценявани по историческа цена в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата на сделката (не са преоценени). Непаричните позиции, оценявани по справедлива стойност в чуждестранна валута, се отчитат по обменния курс към датата, на която е определена справедливата стойност.

Българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 лв.

#### 4.4. Отчитане по сегменти

Ръководството определя оперативните сегменти на базата регулативни изисквания и ги определя като регулирана и нерегулирана дейност.

Всеки от тези оперативни сегменти се управлява и отчита отделно, тъй като регулираната дейност се наблюдава от регулаторните органи. При отчитането по сегменти според МСФО 8 „Оперативни сегменти“ Дружеството прилага политика на оценяване, съответстваща на политиката на оценяване, използвана във финансовия отчет, с изключение на:

- разходите за пенсионни възнаграждения;
- капитализираните разходи за придобиване на активи;
- амортизации на главна централна административна сграда и счетоводен софтуер.

които не се включват при определянето на оперативната печалба на оперативните сегменти.

Информацията относно резултатите на отделните сегменти, която се преглежда регулярно от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения, не включва ефектите от единични неповторяеми събития.

Финансовите приходи и разходи не се включват в резултатите на оперативните сегменти, които редовно се преглеждат от лицата, отговорни за вземане на оперативни решения.

Освен това, активите на Дружеството, които не се отнасят директно към дейността на някой от сегментите, не се разпределят по сегменти. През представените отчетни периоди това се отнася предимно за главна административна сграда и софтуер.

#### 4.5. Приходи от договори с клиенти

Основните приходи, които Дружеството генерира са свързани с продажбата на топлинна и електрическа енергия и услуги, свързани с тях.

За да определи дали и как да признае приходи, Дружеството използва следните 5 стъпки:

1. Идентифициране на договора с клиент
2. Идентифициране на задълженията за изпълнение
3. Определяне на цената на сделката
4. Разпределение на цената на сделката към задълженията за изпълнение
5. Признаване на приходите, когато са удовлетворени задълженията за изпълнение.

Приходите се признават или в даден момент или с течение на времето, когато или докато Дружеството удовлетвори задълженията за изпълнение, прехвърляйки обещаните стоки или услуги на своите клиенти.

Дружеството признава като задължения по договор възнаграждение, получено по отношение на неудовлетворени задължения за изпълнение и ги представя като други задължения в отчета за финансовото състояние. По същия начин, ако Дружеството удовлетвори задължение за изпълнение, преди да получи възнаграждението, то признава в отчета за финансовото състояние или актив по договора, или вземане, в зависимост от това дали се изисква нещо друго освен определено време за получаване на възнаграждението.

Неустойките за забавени търговски плащания и непогасени такива включват законната лихва, начислена върху забавените плащания за периода от датата на падеж до датата на плащане, а за неплатените вземания – от датата на падеж до датата на финансовия отчет. Неустойките са изчислени на база на законовия лихвен процент за всеки ден просрочие.

##### 4.5.1. Продажба на топлинна енергия и електроенергия

Приходите от топлинна енергия и електроенергия се признават и оценяват по утвърдени и регулирани цени от Комисия за енергийно и водно регулиране.

###### *Продажба на топлоенергия*

Доставките на топлоенергия се осъществяват през отоплителния сезон при непрекъснат режим на работа. Тъй като клиентът получава и потребява ползите едновременно, Дружеството прехвърля контрола върху топлоенергията с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето.

Приходите от продажби се признават при всяко прехвърляне на контрол върху топлоенергията, когато тя се доставя на купувача и няма останали неизпълнени задължения, които биха могли да повлияят върху приемането на топлоенергия от страна на купувача. Топлоенергията се счита за доставена на клиента в момента на потреблението.

При продажбите на топлоенергия няма наличие на финансиращ компонент, тъй като плащането по продажбите се извършва в период до 1 година отложено плащане.

При доставянето на топлоенергия се признава вземане, тъй като това е моментът, в който правото на възнаграждение става безусловно и се изисква само изтичането на време преди плащането да бъде дължимо.

Приходите се фактурират месечно съгласно условията на сключения договор.

###### *Продажба на електрическа енергия*

Доставките на електроенергия се осъществяват целогодишно при непрекъснат режим на работа. Тъй като клиентът получава и потребява ползите едновременно, Дружеството прехвърля контрола върху електроенергията с течение на времето и следователно удовлетворява задължението за изпълнение и признава приходи с течение на времето.

Приходите от продажби се признават при всяко прехвърляне на контрол върху електроенергията, когато тя се доставя на купувача и няма останали неизпълнени задължения, които биха могли да повлияят върху приемането на електроенергия от страна на купувача.

При продажбите на електроенергия няма наличие на финансиращ компонент, тъй като плащането по продажбите се извършва в период до 1 година отложено плащане.

При доставянето на електроенергия се признава вземане, тъй като това е моментът, в който правото на възнаграждение става безусловно и се изисква само изтичането на време преди плащането да бъде дължимо.

#### **4.5.2. Предоставяне на услуги**

Услугите, предоставяни от Дружеството, включват:

- Услугата по дялово разпределение на топлинна енергия;
- Абонаментно обслужване и ремонт на чужди абонатни станции;
- Други услуги

Съгласно чл.139, ал. 2 от Закона за енергетиката, Топлофикация София ЕАД предоставя услугата „Дяловото разпределение на топлинната енергия между клиентите в сгради - етажна собственост”, самостоятелно или чрез възлагане на лице, вписано в публичния регистър по чл. 139а от същия закон.

Дружеството е обвързано с дългосрочни договори за предоставяне на услугите абонаментно обслужване и ремонт на чужди абонатни станции.

Приходите от услуги се признават с течение на времето, ако услугата се изпълнява за продължително период от време и клиента едновременно получава и консумира ползите от услугите, в съответствие със степента на завършеност на договора към датата на финансовия отчет. За приходи от услуги, за които не са изпълнени критериите за признаване в течение на времето приходът се признава към момента на изпълнение на задължението за изпълнение.

Приходът от наеми от предоставяне на инвестиционните имоти на Дружеството по договори за оперативен лизинг се признава на база на линейния метод за периода на лизинга.

#### **Принципал или агент**

Когато трета страна участва в предоставянето на стоки или услуги на клиент, Дружеството определя дали естеството на неговото обещание е задължение за изпълнение, свързано с предоставяне на конкретните стоки или услуги (принципал), или с уреждане третата страна да предостави тези стоки или услуги (агент).

Дружеството е принципал, когато контролира обещаната стока или услуга преди да я прехвърли на клиента. Въпреки това, Дружеството не действа непременно като принципал, ако получава правото на собственост върху даден актив само временно, преди правото на собственост да бъде прехвърлено на клиента.

Дружеството е агент, ако задължение за изпълнение на Дружеството е да уреди предоставянето на стоките или услугите от трета страна. Когато дружеството-агент, удовлетворява задължение за изпълнение, то признава приход в размер на такса или комисиона, на които очаква да има право в замяна на това, че е уредило стоките и услугите да бъдат предоставени от друга страна. Таксата или комисионата на Дружеството може да бъде нетният размер на възнаграждението, който Дружеството запазва след като заплати на другата страна възнаграждението, получено в замяна на стоките или услугите, които трябва да бъдат предоставени от тази страна.

#### **4.5.3. Приходи от продажба на стоки**

Приход от продажба на стоки се признава, когато Дружеството е прехвърлило на купувача контрола върху предоставените стоки. Счита се, че контролът се прехвърля на купувача, когато клиентът е приел стоките без възражение.

Приходите от продажба на стоки, които не са обвързани с договор за бъдеща сервисна поддръжка, се признават към момента на доставката. Когато стоките изискват приспособяване към нуждите на клиента, модификация или внедряване, Дружеството прилага метод за измерване на напредъка, отчитащ продукцията или метод, отчитащи вложените ресурси.

Когато продажбата на стоки включва поощрения за лоялни клиенти, те се разпределят в рамките на цената на сделката и се признават като пасиви по договор. Полученото възнаграждение се разпределя между отделните задължения за изпълнение, включени в договора за продажба на база на техните единични продажни цени.

#### 4.5.4. Програма лоялни клиенти

За стимулиране на лоялните клиенти, в Дружеството са приети и одобрени от собственика – Столична община, програми насочени в три отделни сегмента, в сила от месец ноември 2013 г.:

- Програма „Лоялен клиент - битови абонати“: в програмата участват лоялни клиенти, които нямат просрочени задължения за топлинна енергия за преходния месец, за 1, 2, 3 и повече години;
- Програма „Търговска отстъпка“: в програмата участват лоялни клиенти, които нямат просрочени месечни задължения за топлинна енергия. Клиентите получават 3% търговска отстъпка за заплатена фактура в 30 дневен срок от датата на издаването;
- Програма „Разсрочена лоялност“: в програмата участват всички клиенти, които са избрали да заплащат на равни месечни вноски и нямат просрочени месечни задължения. За нови клиенти програмата включва бонус за плащане на 11 равни вноски като първата се плаща с 50% отстъпка. При плащане до последния ден на месеца, клиентът получава и 3% отстъпка от фактурата за текущия месец. За стари клиенти, при плащане на десет месечни сметки през периода в срок, единадесетата се плаща с 50% отстъпка. При плащане до последния ден на месеца клиентът получава и 3% отстъпка от фактурата за текущия месец. По този начин коректните клиенти получават 4.5% отстъпка на кумулативна месечна база.

Приход от този вид продажби се признава, когато клиентът изпълни условията на съответната програма за лоялност.

#### 4.5.5. Приходи от лихви

Приходите от лихви се отчитат текущо по метода на ефективния лихвен процент, съгласно изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“. Приходите от лихви се признават на принципа на текущото начисляване към края на всеки отчетен период. За всички активи, за които Дружеството е извършило преценка, че не очаква събиране на договорните парични потоци, или договорните парични потоци са носители на допълнителен риск, при който очакваните бъдещи парични потоци ще бъдат реализирани в намален размер или в по-късен момент от договорения, признават лихвен доход не по-голям от изчисления върху нетната балансова стойност на актива. При финансови, активи, при които Дружеството не очаква събиране на договорните парични потоци, признатият лихвен доход, върху нетната стойност на актива, е равен на нула.

Приходите от законови лихви по съдебни вземания, се признават при тяхното погасяване.

#### 4.5.6. Приходи от финансиране

Първоначално финансиранятия се отчитат като приходи за бъдещи периоди (финансиране), когато има значителна сигурност, че Дружеството ще получи финансирането и ще изпълни условията, при които то е отпуснато. Финансиране, целящо да обезщети Дружеството за текущо възникнали разходи се признава като приход в същия период, в който са възникнали разходите. Финансиране, целящо да компенсира Дружеството за направени разходи по придобиване на активи, се признава като приход от финансиране пропорционално на начислената за периода амортизация на активите, придобити с полученото финансиране.

#### 4.6. Активи и пасиви по договори с клиенти

Дружеството признава активи и/или пасиви по договор, когато една от страните по договора е изпълнила задълженията си в зависимост от връзката между дейността на предприятието и плащането от клиента. Дружеството представя отделно всяко безусловно право на възнаграждение като вземане. Вземане е безусловното право на предприятието да получи възнаграждение.

Пасиви по договор се признават в отчета за финансовото състояние, ако клиент заплаща възнаграждение или дружеството има право на възнаграждение, което е безусловно, преди да е прехвърлен контрола върху стоката или услугата.

Дружеството признава активи по договор, когато задълженията за изпълнение са удовлетворени и плащането не е дължимо от страна на клиента. Актив по договор е правото на предприятието да получи възнаграждение в замяна на стоките или услугите, които предприятието е прехвърлило на клиент.

Последващо Дружеството определя размера на обезценката за актив по договора в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти“.

#### **4.7. Оперативни разходи**

Оперативните разходи се признават в печалбата или загубата при ползването на услугите или на датата на възникването им.

Дружеството отчита два вида разходи, свързани с изпълнението на договорите за доставка на услуги/стоки/с клиенти: разходи за сключване/ постигане на договора и разходи за изпълнение на договора. Когато разходите не отговарят на условията за разсрочване съгласно изискванията на МСФО 15, същите се признават като текущи в момента на възникването им като например не се очаква да бъдат възстановени или периодът на разсрочването им е до една година.

Следните оперативни разходи винаги се отразяват като текущ разход в момента на възникването им:

- Общи и административни разходи (освен ако не са за сметка на клиента);
- Разходи за брак на материални запаси;
- Разходи, свързани с изпълнение на задължението;
- Разходи, за които предприятието не може да определи, дали са свързани с удовлетворено или неудовлетворено задължение за изпълнение.

Разходите за гаранции се признават и се приспадат от свързаните с тях провизии при признаването на съответния приход.

#### **4.8. Разходи за лихви и разходи по заеми**

Разходите за лихви се отчитат текущо по метода на ефективната лихва.

Разходите по заеми основно представляват лихви по заемите на Дружеството. Всички разходи по заеми, които директно могат да бъдат отнесени към закупуването, строителството или производството на един отговарящ на условията актив, се капитализират през периода, в който се очаква активът да бъде завършен и приведен в готовност за използване или продажба. Останалите разходи по заеми следва да се признават като разход за периода, в който са възникнали, в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“.

#### **4.9. Нематериални активи**

Нематериалните активи включват програмни продукти, лицензи, сервитути, разходи за придобиване на нематериални активи. Те се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация, при което капитализираните разходи се амортизират въз основа на линейния метод през оценения срок на полезен живот на активите, тъй като се счита, че той е ограничен. Сервитутите се отчитат първоначално по справедлива стойност въз основа на оценка от лицензиран независим оценител.

Последващото оценяване на програмни продукти и лицензи се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата/отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващото оценяване на сервитутите се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в следствие загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба.

Последващите разходи, които възникват във връзка с нематериалните активи след първоначалното им признаване, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода на тяхното възникване, освен ако благодарение на тях активът може да генерира повече от първоначално предвидените бъдещи икономически ползи и когато



тези разходи могат надеждно да бъдат оценени и отнесени към актива. Ако тези условия са изпълнени, разходите се добавят към себестойността на актива.

Остатъчната стойност и полезният живот на нематериалните активи се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Амортизацията се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен срок на годност на отделните активи, както следва:

- софтуер 2 години
- други според правно/ договорно ограничение

Сервитутите са заведени като активи с неограничен полезен живот, поради липсата на времеви диапазон, ограничаващ права за преминаване, носители на които са те.

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на нематериални активи се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на активите и се отразява в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/(Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

#### **4.10. Имоти, машини и съоръжения и активи с право на ползване**

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на имотите, машините и съоръженията се извършва по преоценена стойност, която е равна на справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с натрупаните в последствие амортизации и загуби от обезценка. Направените преоценки се представят в отчета за всеобхватния доход и се отчитат за сметка на собствения капитал (преоценъчен резерв), ако не се предхождат от начислени преди това разходи. При продажба или отписване на преоценения актив останалият преоценъчен резерв се отразява за сметка на неразпределената печалба. Честотата на преоценките зависи от промените в справедливите стойности на отделните имоти, машини и съоръжения, които се преоценяват. Когато справедливата стойност на преоценяван актив значително се различава от балансовата му стойност, се изисква допълнителна преоценка. Някои имоти, машини и съоръжения са изложени на значителни и чести промени в справедливата стойност и това налага ежегодна преоценка. Такива чести преоценки не са необходими за имоти, машини и съоръжения, чиито справедливи стойности търпят само незначителни промени. За тях преоценката на всеки три или пет години може да е достатъчна. Дружеството наблюдава пазарната ситуация и отчитайки и резултатите и цялостния контекст на дейността си, определя честотата на преоценките.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

Остатъчната стойност и полезният живот на имоти, машини и съоръжения се преценяват от ръководството към всяка отчетна дата.

Имоти, машини и съоръжения, придобити при условията на лизингови договори, се амортизират на база на очаквания полезен срок на годност, определен посредством сравнение с подобни собствени активи на Дружеството, или на база на лизинговия договор, ако неговият срок е по-кратък.

Амортизацията на имоти, машини и съоръжения се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на отделните групи активи, както следва:

- |                              |                          |
|------------------------------|--------------------------|
| • Сгради                     | 45 години                |
| • Машини и съоръжения        | 3 – 35 години            |
| • Транспортни средства       | 2 – 10 години            |
| • Други                      | 2 – 25 години            |
| • Активи с право на ползване | според срока на договора |

Разходите за амортизация са включени във отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Печалбата или загубата от продажбата на имоти, машини и съоръжения се определя като разлика между постъпленията от продажбата и балансовата стойност на актива и се признава в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Печалба/ (Загуба) от продажба на нетекущи активи“.

Избраният праг на същественост за имотите, машините и съоръженията на Дружеството е в размер на 700 лв.

#### **4.11. Лизинг**

##### **4.11.1. Дружеството като лизингополучател**

За всеки нов сключен договор Дружеството преценява дали той е или съдържа лизинг. Лизингът се определя като „договор или част от договор, който предоставя правото да се използва актив (базовият актив) за определен период от време в замяна на възнаграждение.“ За да приложи това определение, Дружеството извършва три основни преценки:

- дали договорът съдържа идентифициран актив, който или е изрично посочен в договора, или е посочен по подразбиране в момента, когато активът бъде предоставен за ползване
- Дружеството има правото да получава по същество всички икономически ползи от използването на актива през целия период на ползване, в рамките на определения обхват на правото му да използва актива съгласно договора
- Дружеството има право да ръководи използването на идентифицирания актив през целия период на ползване.

Дружеството оценява дали има правото да ръководи „как и с каква цел“ ще се използва активът през целия период на ползване.

##### **Оценяване и признаване на лизинг от дружеството като лизингополучател**

На началната дата на лизинговия договор Дружеството признава актива с право на ползване и пасива по лизинга в отчета за финансовото състояние. Активът с право на ползване се оценява по цена на придобиване, която се състои от размера на първоначалната оценка на пасива по лизинга, първоначалните преки разходи, извършени от Дружеството, оценка на разходите, които лизингополучателят ще направи за демонтаж и преместване на основния актив в края на лизинговия договор и всякакви лизингови плащания, направени преди датата на започване на лизинговия договор (минус получените стимули по лизинга).

Дружеството амортизира актива с право на ползване по линейния метод от датата на започване на лизинга до по-ранната от двете дати: края на полезния живот на актива с право на ползване или изтичане на срока на лизинговия договор. Дружеството също така преглежда активите с право на ползване за обезценка, когато такива индикатори съществуват.

На началната дата на лизинговия договор Дружеството оценява пасива по лизинга по настоящата стойност на лизинговите плащания, които не са изплатени към тази дата, дисконтирани с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен или диференциалния лихвен процент на Дружеството.

За да определи диференциалния лихвен процент, Дружеството използва, когато е възможно, приложимият лихвен процент от последното финансиране от трети страни, коригиран с цел да отрази промените в условията за финансиране, които са настъпили след това последно финансиране.

Лизинговите плащания, включени в оценката на лизинговото задължение, се състоят от фиксирани плащания (включително по същество фиксирани), променливи плащания въз основа на индекс или процент, суми, които се очаква да бъдат дължими от лизингополучателя по гаранциите за остатъчна стойност и плащания, произтичащи от опции, ако е достатъчно сигурно, че Дружеството ще упражни тези опции.

След началната дата пасивът по лизинга се намалява с размера на извършените плащания и се увеличава с размера на лихвата. Пасивът по лизинга се преоценява, за да отрази преоценките или измененията на лизинговия договор или да отрази коригираните фиксирани по същество лизингови плащания.

Когато задължението за лизинг се преоценява, съответната корекция се отразява в актива с право на ползване или се признава в печалбата или загубата, ако балансовата стойност на актива с право на ползване вече е намалена до нула.

Счетоводните политики, по които Групата отчита активите с право на ползване, признати в съответствие с МСФО 16 са оповестени в пояснение 4.10.

Дружеството е избрало да отчита краткосрочните лизингови договори и лизинга на активи с ниска стойност, като използва практическите облекчения, предвидени в стандарта. Вместо признаване на активи с право на ползване и задължения по лизингови договори, плащанията във връзка с тях се признават като разход в печалбата или загубата по линейния метод за срока на лизинговия договор.

В отчета за финансовото състояние, активите с право на ползване са включени в имоти, машини и съоръжения, а задълженията по лизингови договори са включени в търговски и други задължения.

#### **4.11.2. Дружеството като лизингодател**

Като лизингодател, Дружеството класифицира своите лизингови договори като оперативен или финансов лизинг.

Лизинговият договор се класифицира като договор за финансов лизинг, ако с него се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив, и като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив.

Активите, отдадени по оперативни лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството и се амортизират в съответствие с амортизационната политика, възприета по отношение на подобни активи на Дружеството, и изискванията на МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“ или МСС 38 „Нематериални активи“. Дружеството реализира приходи от наем по договори за оперативен лизинг на инвестиционните си имоти (вижте пояснение 8). Приходите от наем се признават на линейна база за срока на лизинговия договор.

Активите, отдадени при условията на финансови лизингови договори, се отразяват в отчета за финансовото състояние на Дружеството като вземане, равно на нетната инвестиция в лизинговия договор. Доходът от продажба на активите се включва в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период. Признаването на финансовия приход се основава на модел, отразяващ постоянен периодичен процент на възвращаемост върху остатъчната нетна инвестиция.

#### **4.12. Тестове за обезценка на нематериални активи и имоти, машини и съоръжения**

При изчисляване размера на обезценката Дружеството дефинира най-малката разграничима група активи, за която могат да бъдат определени самостоятелни парични потоци (единица, генерираща парични потоци). В резултат на това някои от активите подлежат на тест за обезценка на индивидуална база, а други - на база на единица, генерираща парични потоци.

Всички активи и единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка поне веднъж годишно. Всички други отделни активи или единици, генериращи парични потоци, се тестват за обезценка, когато събития или промяна в обстоятелствата индикират, че тяхната балансова стойност не може да бъде възстановена.

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-

високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци. Данните, използвани при тестването за обезценка, се базират на последния одобрен бюджет на Дружеството, коригиран при необходимост с цел елиминирание на ефекта от бъдещи реорганизации и значителни подобрения на активи. Дисконтовите фактори се определят за всяка отделна единица, генерираща парични потоци, и отразяват съответния им рисков профил, оценен от ръководството на Дружеството.

Загубите от обезценка на единица, генерираща парични потоци, се посочват в намаление на балансовата сума на активите от тази единица. За всички активи на Дружеството ръководството преценява последващо дали съществуват индикации за това, че загубата от обезценка, призната в предходни години, може вече да не съществува или да е намалена. Обезценка, призната в предходен период, се възстановява, ако възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, надвишава нейната балансова стойност.

#### **4.13. Инвестиционни имоти**

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всякакви разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

Дружеството отчита като инвестиционни имоти сгради, които се държат за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на капитала, по модела на цената на придобиване.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по себестойност, включваща покупната цена и всички разходи, които са пряко свързани с инвестиционния имот, например хонорари за правни услуги, данъци по прехвърляне на имота и други разходи по сделката.

След първоначалното им признаване инвестиционните имоти се отчитат по тяхната себестойност, намалена с всички натрупани амортизации и загуби от обезценка.

Последващите разходи, свързани с инвестиционни имоти, които вече са признати във финансовия отчет на Дружеството, се прибавят към балансовата стойност на имотите, когато е вероятно Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената стойност на съществуващите инвестиционни имоти. Всички други последващи разходи се признават за разход в периода, в който са възникнали.

Дружеството отписва инвестиционните си имоти при продажбата им или при трайното им изваждане от употреба, в случай че не се очакват никакви икономически изгоди от тяхното освобождаване. Печалбите или загубите, възникващи от изваждането им от употреба или тяхната продажба, се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и се определят като разлика между нетните постъпления от освобождаването на актива и балансовата му стойност.

Амортизацията на инвестиционните имоти се изчислява, като се използва линейният метод върху оценения полезен живот на сградите, който е 45 години.

Приходите от наем и оперативните разходи, свързани с инвестиционни имоти, се представят в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход съответно на ред „Други приходи“ и ред „Други разходи“, и се признават, както е описано в пояснение 4.5 и пояснение 4.7.

#### **4.14. Финансови инструменти**

##### **4.14.1. Признаване и отписване**

Финансовите активи и финансовите пасиви се признават, когато Дружеството стане страна по договорните условия на финансовия инструмент.

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от финансовия актив изтичат или когато финансовият актив и по същество всички рискове и изгоди се прехвърлят.

Финансовите пасиви се отписват, когато задължението, посочено в договора, е изпълнено, е отменено или срокът му е изтекъл.

#### 4.14.2. Класификация и първоначално оценяване на финансови активи

Първоначално финансовите активи се отчитат по справедлива стойност, коригирана с разходите по сделката, с изключение на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата и търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент. Първоначалната оценка на финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата не се коригира с разходите по сделката, които се отчитат като текущи разходи. Първоначалната оценка на търговските вземания, които не съдържат съществен финансов компонент представлява цената на сделката съгласно МСФО 15.

В зависимост от начина на последващо отчитане, финансовите активи се класифицират в една от следните категории:

- дългови инструменти по амортизирана стойност;
- финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата;
- финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход с или без рекласификация в печалбата или загубата в зависимост дали са дългови или капиталови инструменти.

Класификацията на финансовите активи се определя на базата на следните две условия:

- бизнес моделът на Дружеството за управление на финансовите активи;
- характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив.

Всички приходи и разходи, свързани с финансовите активи, които са признати в печалбата и загубата, се включват във финансови разходи, финансови приходи или други финансови позиции с изключение на обезценката на търговските вземания, която се представя на ред други разходи в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

#### 4.14.3. Последващо оценяване на финансовите активи

Процентите на очакваните кредитни загуби се основават на историческата информация за постъпленията по вземанията за дефиниран период преди 31 декември 2021 г. или съответно на 1 януари 2021 г., както и на съответните исторически кредитни загуби, настъпили през този период. Историческите стойности на загубите се коригират, за да отразяват текущата и прогнозната информация за макроикономическите фактори, които влияят върху способността на клиентите да уреждат задълженията си към Дружеството.

##### Финансови активи по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако активите изпълняват следните критерии и не са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата и загубата:

- дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи и да събира техните договорни парични потоци;
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Тази категория включва недеривативни финансови активи като заеми и вземания с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар. След първоначалното признаване те се оценяват по амортизирана стойност с използване на метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен. Дружеството класифицира в тази категория парите и паричните еквиваленти, търговските и другите вземания.

- **Търговски вземания**

Търговските вземания са суми, дължими от клиенти за продадени стоки или услуги, извършени в обичайния ход на стопанската дейност. Обикновено те се дължат за уреждане в кратък срок и следователно са класифицирани като текущи. Търговските вземания се признават първоначално в размер на безусловното възнаграждение, освен ако съдържат значителни компоненти на финансиране. Дружеството държи търговските вземания с цел събиране на договорните парични потоци и следователно ги оценява по амортизирана стойност, като използва метода на ефективната лихва. Дисконтиране не се извършва, когато ефектът от него е несъществен.



#### **Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход**

Дружеството отчита финансовите активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако активите отговарят на следните условия:

- Дружеството управлява активите в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държи финансовите активи, за да събира договорни парични потоци и да ги продава; и
- Съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихви върху непогасената сума на главницата.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход включват:

- Капиталови ценни книжа, които не са държани за търгуване и които дружеството неотменимо е избрало при първоначално признаване, да признае в тази категория.

При освобождаването от капиталови инструменти от тази категория всяка стойност, отчетена в преоценъчния резерв на инструментите се прекласифицира в неразпределената печалба.

#### **4.14.4. Обезценка на финансовите активи**

Изискванията за обезценка съгласно МСФО 9 използват информация, ориентирана към бъдещето, за да признаят очакваните кредитни загуби – моделът за „очакваните кредитни загуби“.

Инструментите, които попадат в обхвата на новите изисквания, включват заеми и други дългови финансови активи, оценявани по амортизирана стойност, търговски вземания, активи по договори, признати и оценявани съгласно МСФО 15, както и кредитни ангажименти и някои договори за финансова гаранция (при емитента), които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата.

Признаването на кредитни загуби вече не зависи от настъпването на събитие с кредитна загуба. Вместо това Дружеството разглежда по-широк спектър от информация при оценката на кредитния риск и оценяването на очакваните кредитни загуби, включително минали събития, текущи условия, разумни и поддържащи прогнози, които влияят върху очакваната събираемост на бъдещите парични потоци на инструмента.

При прилагането на този подход, насочен към бъдещето, се прави разграничение между:

- финансови инструменти, чието кредитното качество не се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или имат нисък кредитен риск (Фаза 1) и
- финансови инструменти, чието кредитното качество се е влошило значително спрямо момента на първоначалното признаване или на които кредитния риск не е нисък (Фаза 2)
- „Фаза 3“ обхваща финансови активи, които имат обективни доказателства за обезценка към отчетната дата.

12-месечни очаквани кредитни загуби се признават за първата категория, докато очакваните загуби за целия срок на финансовите инструменти се признават за втората категория. Очакваните кредитни загуби се определят като разликата между всички договорни парични потоци, които се дължат на Дружеството и паричните потоци, които тя действително очаква да получи („паричен недостиг“). Тази разлика е дисконтирана по първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент).

Изчисляването на очакваните кредитни загуби се определя на базата на вероятностно претеглената приблизителна оценка на кредитните загуби през очаквания срок на финансовите инструменти.

#### **Търговски и други вземания, активи по договор и вземания по лизингови договори**

Дружеството използва опростен подход при отчитането на търговските и други вземания, както и на активите по договор и признава загуба от обезценка като очаквани кредитни загуби за целия срок. Те представляват очакваният недостиг в договорните парични потоци, като се има предвид възможността за неизпълнение във всеки момент от срока на финансовия инструмент. Дружеството използва своя натрупан опит, външни показатели и информация в дългосрочен план, за да изчисли очакваните кредитни загуби, използвайки матрица на провизиите.

### **Прилагане на матрица за обезценка за вземанията, свързани с топлинна енергия**

Матрицата на обезценка представлява прилагането на съответните проценти на загуби към салдата от търговски вземания и вземания от свързани лица (т.е. възрастов анализ на търговски вземания). Дружеството прилага различни проценти на загуби, калкулирани на база историческа информация, в зависимост от броя на дните, през които вземанията са просрочени.

### **Определяне на очакваните загуби**

Дружеството анализира събираемостта на търговските вземания на база на историческа информация, генерирана за последните до 10 години, предхождащи текущия отчетен период, в зависимост от категорията на вземанията. За целта, тези вземания се групират в отделни категории според периода им на погасяване. Процентът исторически загуби се калкулира като отношение между непогасената част от всички анализирани вземания към определен момент към вземанията, попадащи в съответната категория на погасяване.

Дружеството определя, дали историческите загуби са възникнали при икономически условия, които се е очаквало, че съществуват към датата на баланса. В зависимост от това, Дружеството коригира при необходимост избраните исторически проценти на загуби с наличната към момента информация.

Дружеството изготвя възрастов анализ на несъбраните вземания към датата на изготвяне на финансовия отчет. Търговските вземания се разпределят в същите категории, използвани при метода за определяне на историческите загуби. Очакваните загуби се изчисляват като всяка категория вземания се умножава със съответния за нея процент, изчислен по метода за определяне на историческите загуби.

Среден брой дни забава по групи се определя на база историческа информация за периода на покриване на вземанията от страна на клиентите. Предвид спецификата на дейността на Дружеството и тригодишния давностен период на търговски вземания, свързани с топлинна енергия, за които не са предприети действия за събиране по съдебен ред е извършен анализ на събираемостта на вземанията, възникнали предходните три години преди 2021 г. За целта на анализа на събираемостта вземанията, свързани с топлинна енергия са разделени на две основни групи – вземания от битови клиенти и вземания от небитови клиенти и на база детайлна информация за възникване и погасяване на съответните вземания е извършено групиране в рамките на всяка група в отделни категории според периода им на погасяване.

За обезценка на търговските вземания, свързани с топлинна енергия са разработени матрици за обезценка съответно за вземанията от битови и небитови абонати на база на историческа информация за събираемостта и очакванията за тенденцията за изменението. Вземанията във всяка група са разпределени в интервали на просрочие като към различните интервали се прилагат проценти за обезценка за битови и стопански потребители.

За съдебните вземания очакваната кредитна загуба е определена като към размера на съдебните вземания е приложен усреднен коефициент на несъбираемост на сегментирани съдебните вземания изчислен на база на усреднен коефициент на събираемост изчислен като отношение на събраните през всеки период суми спрямо салдо от предходния период. Предвид че този тип вземания се характеризират с пълно неизпълнение – т.е. нежелание или невъзможност на клиента да уреди своето задължение. Поради тази причина, независимо от наличието на решения на съдебните органи и стартираните изпълнителни процедури, събираемостта на тези вземания и респ. очакваните бъдещи входящи парични потоци са несигурни, а вероятността от неизпълнение вече е настъпила спрямо първоначалния актив. За индивидуално значими съдебни вземания Дружеството е прилага индивидуален подход за определяне на обезценка на база на актуална информация за развитието на делата, исторически опит и очаквания за размера и времето на получаване на парични потоци по вземането.

За целите на определяне на очакваните кредитни загуби и поради големия обем и разнообразие на клиентите, които Дружеството обслужва, за съществени индивидуално значими клиенти се извършва моделиране на ниво индустрия на клиента.

Към вземанията, свързани с продажба на електроенергия се прилага индивидуален подход за определяне на очаквани кредитни загуби.

По отношение на парите и паричните еквиваленти се прилага стандартизирания подход, като за определяне на параметрите на модела се използва кредитният рейтинг на финансовите институции, в които дружествата са вложили паричните си средства.

#### **Значително увеличение на кредитния риск**

Очакваните кредитни загуби се измерват като коректив, равен на 12-месечни очаквани кредитни загуби за активи във фаза 1, или очаквани кредитни загуби за целия срок на актива от фаза 2 или фаза 3. Активът преминава към фаза 2, когато кредитният му риск се е увеличил значително от първоначалното признаване. МСФО 9 не дефинира какво представлява значително увеличение на кредитния риск. При оценката дали кредитният риск на даден актив се е увеличил значително, Дружеството взема предвид качествената и количествената разумна и подкрепяща бъдеща информация.

#### **4.14.5. Класификация и оценяване на финансовите пасиви**

Финансовите пасиви на Дружеството включват получени заеми, задължения по лизингови договори, търговски и други финансови задължения.

Финансовите пасиви се оценяват първоначално по справедлива стойност и, където е приложимо, се коригират по отношение на разходите по сделката, освен ако Дружеството не е определило даден финансов пасив като оценяван по справедлива стойност през печалбата и загубата.

Финансовите пасиви се оценяват последващо по амортизирана стойност, използвайки метода на ефективната лихва, с изключение на деривативи и финансови пасиви, които са определени за оценяване по справедлива стойност през печалбата или загубата (с изключение на деривативни финансови инструменти, които са определени и ефективни като хеджиращ инструмент).

Всички разходи свързани с лихви и, ако е приложимо, промени в справедливата стойност на инструмента, които се отчитат в печалбата или загубата, се включват във финансовите разходи или финансовите приходи.

#### **4.15. Материални запаси**

Материалните запаси включват гориво, смазочни материали, основни и други материали. В себестойността на материалните запаси се включват директните разходи по закупуването или производството им, преработката и други преки разходи, свързани с доставката им, както и част от общите производствени разходи, определена на базата на нормален производствен капацитет. Финансовите разходи не се включват в стойността на материалните запаси. Към края на всеки отчетен период материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността им и тяхната нетна реализуема стойност. Сумата на всяка обезценка на материалните запаси до нетната им реализуема стойност се признава като разход за периода на обезценката.

Нетната реализуема стойност представлява очакваната продажна цена на материалните запаси, намалена с очакваните разходи по продажбата. В случай че материалните запаси са били вече обезценени до нетната им реализуема стойност и в последващ отчетен период се окаже, че условията довели до обезценката не са вече налице, то се възприема новата им нетна реализуема стойност. Сумата на възстановяването може да бъде само до размера на балансовата стойност на материалните запаси преди обезценката. Сумата на обратно възстановяване на стойността на материалните запаси се отчита като намаление на разходите за материали за периода, в който възниква възстановяването.

Дружеството определя разходите за природен газ, като използва метода на конкретната идентификация на стойността на материалните запаси.

Дружеството определя разходите за останалите материални запаси, като използва метода средно претеглена стойност.

При продажба на материалните запаси тяхната балансова стойност се признава като разход в периода, в който е признат съответният приход.

#### **4.16. Данъци върху дохода**

Разходите за данъци, признати в печалбата или загубата, включват сумата на отсрочените и текущи данъци, които не са признати в другия всеобхватен доход или директно в собствения капитал.

Текущите данъчни активи и/или пасиви представляват тези задължения към или вземания от данъчните институции, отнасящи се за текущи или предходни отчетни периоди, които не са платени към датата на финансовия отчет. Текущият данък е дължим върху облагаемия доход, който се различава от печалбата или загубата във финансовите отчети. Изчисляването на текущия данък е базиран на данъчните ставки и на данъчните закони, които са в сила към края на отчетния период.

Отсрочените данъци се изчисляват по пасивния метод за всички временни разлики между балансовата стойност на активите и пасивите и тяхната данъчна основа. Отсрочен данък не се предвижда при първоначалното признаване на актив или пасив, освен ако съответната транзакция не засяга данъчната или счетоводната печалба.

Отсрочените данъчни активи и пасиви не се дисконтират. При тяхното изчисление се използват данъчни ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода на реализацията им, при условие че те са влезли в сила или е сигурно, че ще влезнат в сила, към края на отчетния период.

Отсрочените данъчни пасиви се признават в пълен размер.

Отсрочени данъчни активи се признават, само ако съществува вероятност те да бъдат усвоени чрез бъдещи облагаеми доходи. Относно преценката на ръководството за вероятността за възникване на бъдещи облагаеми доходи, чрез които да се усвоят отсрочени данъчни активи, вижте пояснение 4.21.

Отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират, само когато Дружеството има право и намерение да компенсира текущите данъчни активи или пасиви от същата данъчна институция.

Промяната в отсрочените данъчни активи или пасиви се признава като компонент от данъчния приход или разход в печалбата или загубата, освен ако те не са свързани с позиции, признати в другия всеобхватен доход (напр. преоценка на земя) или директно в собствения капитал, при което съответният отсрочен данък се признава в другия всеобхватен доход или в собствения капитал.

#### **4.17. Пари и парични еквиваленти**

Парите и паричните еквиваленти се състоят предимно от наличните пари в брой и парични средства по банкови сметки.

#### **4.18. Собствен капитал и резерви**

Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции.

Резервите включват:

- общи резерви;
- преоценъчен резерв на нефинансови активи – включва печалби или загуби от преоценки на нефинансови активи;
- резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи – включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана;

Натрупаната загуба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството се представят отделно в отчета за промените в собствения капитал.

#### **4.19. Пенсионни и краткосрочни възнаграждения на персонала**

Дружеството отчита краткосрочни задължения по компенсируеми отпуски, възникнали поради неизползван платен годишен отпуск в случаите, в които се очаква той да бъдат ползван в рамките на 12 месеца след датата на отчетния период, през който наетите лица са положили труда, свързан с тези отпуски. Краткосрочните задължения към персонала включват надници, заплати и социални осигуровки.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение, след като служителът е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството

е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица” на база на прогнозираните плащания за следващите пет години, дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Дружеството дължи пенсионни възнаграждения на служителите си по план с дефинирани доходи.

Планове, които не отговарят на дефиницията за планове с дефинирани вноски, се определят като планове с дефинирани доходи. Планове с дефинирани доходи са пенсионни планове, според които се определя сумата, която служителят ще получи след пенсиониране, във връзка с времетраенето на услугата и последното възнаграждение. Правните задължения за изплащането на дефинираните доходи остават задължения на Дружеството, дори ако планът на активите не покрива плана с дефинирани доходи. Планът на активите може да включва активи, специално предназначени за финансирането на дългосрочните задължения по плановете с дефинирани доходи, както и определени застрахователни полици.

Задължението, признато в отчета за финансовото състояние относно планове с дефинирани доходи, представлява настоящата стойност на задължението по изплащане на дефинирани доходи към края на отчетния период.

Ръководството на Дружеството оценява задължението по изплащане на дефинирани доходи веднъж годишно с помощта на независим актюер. Оценката на задълженията е базирана на стандартни проценти на инфлацията, очакван ръст на заплатите и смъртност. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на висококачествени корпоративни или държавни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, максимално възможно близък до този на съответните пенсионни задължения.

Актюерските печалби или загуби се признават в другия всеобхватен доход и не се рекласифицират последващо в печалбата или загубата.

Нетните разходи за лихви, свързани с пенсионните задължения, са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи”. Разходите по трудовия стаж са включени в „Разходи за персонала”.

Краткосрочните доходи на служителите, включително и полагаемите се отпуски, са включени в текущите пасиви на ред „Пенсионни и други задължения към персонала” по недисконтирана стойност, която Дружеството очаква да изплати.

#### **4.20. Провизии, условни пасиви и условни активи**

Провизиите се признават, когато има вероятност сегашни задължения в резултат от минало събитие да доведат до изходящ поток на ресурси от Дружеството и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Възможно е срочността или сумата на изходящия паричен поток да е несигурна. Сегашно задължение се поражда от наличието на правно или конструктивно задължение вследствие на минали събития. Провизиите за реструктуриране се признават само ако е разработен и приложен подробен формален план за реструктуриране или ръководството е обявило основните моменти на плана за реструктуриране пред тези, които биха били засегнати. Провизии за бъдещи загуби от дейността не се признават.

Сумата, която се признава като провизия, се изчислява на база най-надеждната оценка на разходите, необходими за уреждане на сегашно задължение към края на отчетния период, като се вземат в предвид рисковете и несигурността, свързани със сегашното задължение. Когато съществуват редица подобни задължения, вероятната необходимост от изходящ поток за погасяване на задължението се определя, като се отчете групата на задълженията като цяло. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е значителен.

Обезщетения от трети лица във връзка с дадено задължение, за които Дружеството е сигурна, че ще получи, се признават като отделен актив. Този актив може и да не надвишава стойността на съответната провизия.

Провизиите се преразглеждат към края на всеки отчетен период и стойността им се коригира, за да се отрази най-добрата приблизителна оценка.



В случаите, в които се счита, че е малко вероятно да възникне изходящ поток на икономически ресурси в резултат на текущо задължение, пасив не се признава. Условните пасиви следва да се оценяват последващо по по-високата стойност между описаната по-горе сравнима провизия и първоначално признатата сума, намалена с натрупаната амортизация.

Вероятни входящи потоци на икономически ползи, които все още не отговарят на критериите за признаване на актив, се смятат за условни активи.

#### **4.21. Значими преценки на ръководството при прилагане на счетоводната политика**

Значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството, които оказват най-съществено влияние върху финансовите отчети, са описани по-долу. Основните източници на несигурност при използването на приблизителните счетоводни оценки са описани в пояснение 4.22.

##### **4.21.1. Отсрочени данъчни активи**

Оценката на вероятността за бъдещи облагаеми доходи за усвояването на отсрочени данъчни активи се базира на последната одобрена бюджетна прогноза, коригирана относно значими необлагаеми приходи и разходи и специфични ограничения за пренасяне на неизползвани данъчни загуби или кредити. Ако надеждна прогноза за облагаем доход предполага вероятното използване на отсрочен данъчен актив особено в случаи, когато активът може да се употреби без времево ограничение, тогава отсроченият данъчен актив се признава изцяло. Признаването на отсрочени данъчни активи, които подлежат на определени правни или икономически ограничения или несигурност, се преценява от ръководството за всеки отделен случай на базата на специфичните факти и обстоятелства.

#### **4.22. Несигурност на счетоводните приблизителни оценки**

При изготвянето на финансовия отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2021 г.

Информация относно съществените предположения, оценки и допускания, които оказват най-значително влияние върху признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи е представена по-долу.

##### **4.22.1. Обезценка на нефинансови активи**

За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, превишава възстановимата им стойност, която е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите по продажба на даден актив, и неговата стойност в употреба. За да определи стойността в употреба, ръководството на Дружеството изчислява очакваните бъдещи парични потоци за всяка единица, генерираща парични потоци, и определя подходящия дисконтов фактор с цел калкулиране на настоящата стойност на тези парични потоци (вж. пояснение 4.12). При изчисляване на очакваните бъдещи парични потоци ръководството прави предположения относно бъдещите брутни печалби. Тези предположения са свързани с бъдещи събития и обстоятелства. Действителните резултати могат да се различават и да наложат значителни корекции в активите на Дружеството през следващата отчетна година.

В повечето случаи при определянето на приложимия дисконтов фактор се прави оценка на подходящите корекции във връзка с пазарния риск и рисковите фактори, които са специфични за отделните активи.

#### **4.22.2. Полезен живот на амортизируеми активи**

Ръководството преразглежда полезния живот на амортизируемите активи в края на всеки отчетен период.

Към 31 декември 2021 г. ръководството определя полезния живот на активите, който представлява очакваният срок на ползване на активите от Дружеството. Преносните стойности на активите са анализирани в пояснения 6, 7 и 8. Действителният полезен живот може да се различава от направената оценка поради техническо и морално изхабяване, предимно на софтуерни продукти и компютърно оборудване.

#### **4.22.3. Материални запаси**

Материалните запаси се оценяват по по-ниската стойност от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При определяне на нетната реализуема стойност ръководството взема предвид най-надеждната налична информация към датата на приблизителната оценка. Основната дейност на Дружеството е изложена на промени, които могат да доведат до резки изменения в цените. Бъдещата реализация на балансовата стойност на материалните запаси 25 854 хил. лв. (2020 г.: 26 033 хил. лв.) се влияе предимно от цените на пазарите на енергийни ресурси и горива.

#### **4.22.4. Измерване на очакваните кредитни загуби**

Кредитните загуби представляват разликата между всички договорни парични потоци, дължими на Дружеството и всички парични потоци, които Дружеството очаква да получи. Очакваните кредитни загуби са вероятностно претеглена оценка на кредитните загуби, които изискват преценката на Дружеството. Очакваните кредитни загуби са дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент (или с коригирания спрямо кредита ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка).

#### **4.22.5. Задължение за изплащане на дефинирани доходи**

Ръководството оценява веднъж годишно с помощта на независим актюер задължението за изплащане на дефинирани доходи. Действителната стойност на задължението може да се различава от предварителната оценка поради нейната несигурност. Оценка на задължението за изплащане на дефинирани доходи на стойност 8 287 хил. лв. (2020 г.: 7 175 хил. лв.) се базира на статистически показатели за инфлация, разходи за здравно обслужване и смъртност. Друг фактор, който оказва влияние, са предвидените от Дружеството бъдещи увеличения на заплатите. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година спрямо лихвените проценти на висококачествени корпоративни облигации, които са деноминирани във валутата, в която ще бъдат изплащани дефинираните доходи и които са с падеж, съответстващ приблизително на падежа на съответните пенсионни задължения. Несигурност в приблизителната оценка съществува по отношение на актюерските допускания, която може да варира и да окаже значителен ефект върху стойността на задълженията за изплащане на дефинирани доходи и свързаните с тях разходи.

#### **4.22.6. Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи**

Ръководството използва доклади на независими лицензирани оценители за определяне на справедливата стойност на позиции от имоти, машини и съоръжения. Те са базирани в максимална степен на пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването на актив, които са коригирани относно специфичните особености на активите на Дружеството. При прилагане на техники за оценяване Дружеството използва в максимална степен пазарни данни и предположения, които пазарните участници биха възприели при оценяването. Оценките могат да се различават от действителните цени, които биха били определени при справедлива пазарна сделка между информирани и желаещи страни в края на отчетния период.

#### **4.22.7. Провизии**

Дружеството е ответник по няколко съдебни дела, чийто изход е по-вероятно да не доведе до бъдещи изходящи парични потоци. Провизии във финансовия отчет не са признати. Съдебните спорове нямат да бъдат разглеждани тук по-подробно, за да се избегнат предубеждения, свързани с позицията на Дружеството в горепосочените спорове.

#### **4.22.8. Приходи, свързани с безвъзмездни средства за нефинансови активи**

Към 31 декември 2021 г. размерът на отсрочените приходи във връзка с безвъзмездни средства за придобиване на нефинансови активи е 50 448 хил. лв. (2020 г.: 53 201 хил. лв.) и се признават когато съществува разумна сигурност, че дарението ще бъде получено и че всички свързани с него условия ще бъдат изпълнени.

Безвъзмездните средства (дарения), предоставени по програми, свързани с нетекущи активи се представят в отчета за финансовото състояние, като безвъзмездни средства, свързани с финансиране за нетекущи активи и се признават в отчета за всеобхватния доход като текущ приход систематично за срока на полезния живот на актива, за който са предоставени.

#### **4.22.9. Европейската схема за търговия с емисии (ЕСТЕ)**

Поради липса на счетоводен стандарт или разяснение в рамките на МСФО, който специфично да разглежда счетоводното отчитане на трансакции, свързани с емисия на парникови газове, ръководството на Дружеството е възприело политика, която счита за най-подходяща и надеждна за потребителите на финансовите отчети.

Съгласно одобрен от ЕК списък с безплатно разпределени квоти на инсталациите в ЕСТЕ на парникови газове съгласно чл. 10а на Директива 2003/87/ЕО за периода от 2014 г. до 2021 г. на Дружеството са разпределени квоти, като за 2021 г. са предоставени 206 856 безплатни квоти, а за 2020 г. - 307 650.

Предоставените емисии за квоти не се отчитат като актив. За изразходваните емисии се изготвят годишни доклади за всяка една от регистрираните инсталации, като се описват техническите характеристики на инсталациите, разходваното количество гориво по вид, произведената енергия по вид. От посочените технически данни и съобразно определения емисионен фактор от последната публикувана Национална инвентаризация на газовете се изчислява количеството на отделените емисии при работа на съответната инсталация. Годишните доклади на инсталациите се заверяват от регистриран верификатор и в срок до 31 март на текущата година се представят в Изпълнителната агенция по околна среда.

Безвъзмездно получените от държавата квоти за емисии на парникови газове се признават в отчета за финансовото състояние по стойност на придобиване равна на нула. При продажба, в случай че има такива, се отчита брутната стойност на продажбата на емисии и се представят като „Други приходи”.

### **5. Отчитане по сегменти**

Дружеството отчита доброволно сегменти, базирани на изисквания на Комисията за енергийно и водно регулиране. Регулаторният орган е определил следните оперативни сегменти:

- Регулирана дейност – производство на електрическа енергия и производство, пренос и разпределение на топлинна енергия;
- Нерегулирана дейност – услуга дялово разпределение на топлинна енергия и други.

Тези оперативни сегменти се наблюдават от регулаторния орган и ръководството на Дружеството, и се вземат стратегически решения на базата на коригираните оперативни резултати на сегментите.

В сегмент „Други” са включени позиции приходи и разходи, които не се признават за целите на ценообразуването (с изключение на амортизацията, изчислявана по специална методология за целите на ценообразуването) на чиято дейност и основен източник на приходи са лихви по просрочени вземания, възнаграждения на собствени адвокати, наеми на активи, администрация, обезценки и други.

Информацията за отделните сегменти може да бъде анализирана за представените отчетни периоди, както следва:

	Регулирана дейност		Нерегулирана дейност		Общо
	Топлинна енергия	Електрическа енергия	Услуга по дялово разпределение	Други	
	2021 хил. лв.	2021 хил. лв.	2021 хил. лв.	2021 хил. лв.	
Приходи от:					
- външни клиенти	371 327	292 916	10 291	26 673	701 207
<b>Приходи на сегмента</b>	<b>371 327</b>	<b>292 916</b>	<b>10 291</b>	<b>26 673</b>	<b>701 207</b>
Разходи за материали	(366 899)	(140 769)	(101)	(21)	(507 790)
Разходи за външни услуги	(19 664)	(626)	(9 472)	(6 951)	(36 713)
Разходи за персонала	(67 798)	(7 644)	(710)	(1 550)	(77 702)
Разходи за амортизация	(27 948)	(2 954)	(26)	(257)	(31 185)
Други разходи	(208 100)	(60 482)	(90)	(9 076)	(277 748)
<i>в т.ч. квоти за емисии парникови газове</i>	<i>(167 670)</i>	<i>(60 274)</i>	-	-	<i>(227 944)</i>
<b>Оперативна печалба/(загуба) на сегмента</b>	<b>(319 082)</b>	<b>80 441</b>	<b>(108)</b>	<b>8 818</b>	<b>(229 931)</b>
<b>Активи на сегмента</b>	<b>1 822 331</b>	<b>220 884</b>	<b>7 600</b>	<b>28 444</b>	<b>2 079 259</b>
<b>Пасиви на сегмента</b>	<b>1 158 005</b>	<b>210 931</b>	<b>7 847</b>	<b>4 795</b>	<b>1 381 578</b>

	Регулирана дейност		Нерегулирана дейност		Общо
	Топлинна енергия	Електрическа енергия	Услуга по дялово разпределение	Други	
	2020 хил. лв.	2020 хил. лв.	2020 хил. лв.	2020 хил. лв.	
Приходи от:					
- външни клиенти	283 103	118 749	9 920	27 542	439 314
<b>Приходи на сегмента</b>	<b>283 103</b>	<b>118 749</b>	<b>9 920</b>	<b>27 542</b>	<b>439 314</b>
Разходи за материали	(181 511)	(56 140)	(79)	(3 690)	(241 420)
Разходи за външни услуги	(13 201)	(1 480)	(9 079)	(3 956)	(27 716)
Разходи за персонала	(61 426)	(8 302)	(432)	(2 096)	(72 256)
Разходи за амортизация	(29 407)	(1 902)	(34)	(712)	(32 055)
Други разходи	(64 153)	(21 582)	(12)	(28 542)	(114 289)
<i>в т.ч. квоти за емисии парникови газове</i>	<i>(59 168)</i>	<i>(19 990)</i>	-	-	<i>(79 158)</i>
<b>Оперативна печалба/(загуба) на сегмента</b>	<b>(66 595)</b>	<b>29 343</b>	<b>284</b>	<b>(11 454)</b>	<b>(48 422)</b>
<b>Активи на сегмента</b>	<b>1 071 846</b>	<b>75 240</b>	<b>5 600</b>	<b>42 694</b>	<b>1 195 380</b>
<b>Пасиви на сегмента</b>	<b>885 855</b>	<b>54 981</b>	<b>17 979</b>	<b>37 471</b>	<b>996 286</b>

И през двата отчетни периода Дружеството няма клиенти, от които да е генерирало над 10 % от приходите си.

Общата сума на приходите, оперативната печалба или загуба и активите на отделните сегменти са равнени със съответните позиции в финансовия отчет на Дружеството, както следва:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Приходи</b>		
Общо приходи на сегменти	701 207	439 314
Приходи от признати нематериални активи	585 830	-
<b>Приходи на Дружеството</b>	<b>1 287 037</b>	<b>439 314</b>
<b>Печалба или загуба</b>		
Общо оперативна загуба на сегментите	(229 931)	(48 422)
Разходи за пенсионни възнаграждения	(456)	(488)
Разходи за амортизация на счетоводен софтуер и административна сграда	(241)	(67)
Капитализирани разходи за придобиване на активи	2 420	3 799
Приходи от признати нематериални активи	585 830	-
<b>Оперативна печалба/(загуба) на Дружеството</b>	<b>357 622</b>	<b>(45 178)</b>
Финансови разходи	(39 054)	(24 220)
Финансови приходи	-	1
<b>Печалба/(Загуба) на Дружеството преди данъци</b>	<b>318 568</b>	<b>(69 397)</b>

Главната административна сграда на Дружеството и счетоводният софтуер се считат за корпоративни активи на Дружеството и не са разпределени към отделни сегменти.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Активи</b>		
Общо активи на сегментите	2 079 259	1 195 380
Административни сгради	2 881	2 948
Счетоводен софтуер	9 153	8 360
<b>Активи на Дружеството</b>	<b>2 091 293</b>	<b>1 206 688</b>
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Пасиви</b>		
Общо пасиви на сегментите	1 381 578	996 286
Задължения към персонала по планове с дефинирани доходи	8 287	7 175
<b>Пасиви на Дружеството</b>	<b>1 389 865</b>	<b>1 003 461</b>

Приходите на Дружеството са оповестени в пояснения 23, 24 и 28 от финансовия отчет.

Новопридобитите нетекущи активи са оповестени в пояснения 6 и 7 от финансовия отчет.

Приходите на Дружеството от външни клиенти, както и нетекущите активи на Дружеството са локализиращи в Република България.



**6. Имоти, машини и съоръжения**

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земи, сгради, машини и съоръжения, транспортни средства, материали за инвестиционната програма и други. Балансовата стойност може да бъде анализирана, както следва:

	Земля	Сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Разходи за придобиване и аванси за имоти, машини и съоръжения, свързани с инвестиционна програма	Резервни части и материали, свързани с придобиване на имоти, машини и съоръжения и изпълнение на инвестиционна програма	Активи с право на ползване - транспортни средства	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>									
Салдо към 1 януари 2021 г.	177 788	43 918	708 973	10 434	32 662	23 540	35	11 380	1 008 730
Новопридобити активи	-	-	-	-	47 002	1 100	-	-	48 102
Преценка - увеличение	31 215	25 664	166 271	1 477	-	-	-	4 049	228 676
Преценка - намаление	-	(558)	(11 132)	(211)	-	-	-	(8)	(11 909)
Преценка срещу отписана амортизация	-	(2 965)	(70 504)	(3 464)	-	-	-	(6 223)	(83 156)
Отписани активи	-	-	(415)	-	-	(2 942)	-	-	(3 357)
Трансфер	-	80	3 764	242	(3 499)	(973)	-	386	-
Салдо към 31 декември 2021 г.	209 003	66 139	796 957	8 478	76 165	20 725	35	9 584	1 187 086
<b>Амортизация и обезценка</b>									
Салдо към 1 януари 2021 г.	-	(1 993)	(43 128)	(2 203)	-	-	(15)	(5 457)	(52 796)
Амортизация за периода	-	(972)	(27 521)	(1 276)	-	-	(17)	(1 407)	(31 193)
Зауба от обезценка	-	(247)	(96)	-	-	-	-	-	(343)
Отписана срещу преценка амортизация	-	2 965	70 504	3 464	-	-	-	6 223	83 156
Салдо към 31 декември 2021 г.	-	(247)	(241)	(15)	-	-	(32)	(641)	(1 176)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b>	<b>209 003</b>	<b>65 892</b>	<b>796 716</b>	<b>8 463</b>	<b>76 165</b>	<b>20 725</b>	<b>3</b>	<b>8 943</b>	<b>1 185 910</b>

	Земля	Сгради	Машини и съоръжения	Транспортни средства	Разходи за придобиване и аванси за имоти, машини и съоръжения, свързани с инвестиционна програма	Резервни части и материали, свързани с придобиване на имоти, машини и съоръжения и изпълнение на инвестиционна програма	Активи с право на ползване - транспортни средства	Други	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>									
Салдо към 1 януари 2020 г.	177 788	43 841	706 421	8 647	26 596	16 611	-	10 686	990 590
Новопридобити активи	-	-	4	-	16 366	15 821	35	2	32 228
Отписани активи	-	-	-	-	(14 069)	(13)	-	(6)	(14 088)
Трансфер	-	77	2 548	1 787	3 769	(8 879)	-	698	-
<b>Салдо към 31 декември 2020 г.</b>	<b>177 788</b>	<b>43 918</b>	<b>708 973</b>	<b>10 434</b>	<b>32 662</b>	<b>23 540</b>	<b>35</b>	<b>11 380</b>	<b>1 008 730</b>
<b>Амортизация и обезценка</b>									
Салдо към 1 януари 2020 г.	-	(1 020)	(15 668)	(1 086)	-	-	-	(3 033)	(20 807)
Амортизация за периода	-	(973)	(27 460)	(1 117)	-	-	(15)	(2 426)	(31 991)
Амортизация на отписани активи	-	-	-	-	-	-	-	2	2
<b>Салдо към 31 декември 2020 г.</b>	<b>-</b>	<b>(1 993)</b>	<b>(43 128)</b>	<b>(2 203)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(15)</b>	<b>(5 457)</b>	<b>(52 796)</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2020 г.</b>	<b>177 788</b>	<b>41 925</b>	<b>665 845</b>	<b>8 231</b>	<b>32 662</b>	<b>23 540</b>	<b>20</b>	<b>5 923</b>	<b>955 934</b>

Имоти, машини и съоръжения на Дружеството са преоценени на 31 декември 2021 г. въз основа на доклад от независим оценител. Предишната преоценка е била извършена 31 декември 2019 г.

Разходите за придобиване и аванси за имоти, машини и съоръжения и резервни части и материали, свързани с придобиване на имоти, машини и съоръжения и изпълнение на инвестиционна програма са свързани предимно с проект „Модернизация на ТГЗ с нова противоналегателна турбина в ТЕЦ „София изток“, проекти за модернизация и рехабилитация на топлопреносната мрежа и др.

Всички разходи за амортизация са включени в “Амортизация на нефинансови активи”, а разходите за обезценки в резултат на направените оценки за 2021 г. – в „Други разходи“. Ефектът от увеличение и намаление на преоценките през 2021 г. е отчетен в друг всеобхватен доход.

Дружеството не е заложило имоти, машини, съоръжения като обезпечение по свои задължения.

#### **Оценяване по справедлива стойност на нефинансови активи**

Всички активи, обект на оценка, са класифицирани в ниво 3 от йерархията на справедливата стойност. Началното салдо на активите, обект на оценка, е равно на крайното им салдо към отчетната дата в таблиците по-горе.

Оценката е извършена като са приложени следните методи:

- Метод на вещната стойност (разходен метод). Приложен е предимно за сградния фонд на Дружеството и се състои в извеждане на справедливата пазарна стойност на база производствени разходи (разходи за строителство) за единици обем или площ, коригирани в съответствие с ценовата конюнктура и отчитане на фактическото им състояние към датата на оценката. Използваният коефициент на стопанско съответствие, отчитащ икономическата целесъобразност и пригодност на сградата, местонахождението и др. особености, определени чрез включване на няколко компонента, заемат стойности между 0.75 и 1.59.
- Метод на пазарните сравнения, използван за определяне на стойността на земята. В основата му стои съпоставянето на достигнатите продажни и предлагани офертни цени на терени и сгради на подобни обекти.
- Метод на амортизираната възстановителна стойност, използван при оценката на машини, съоръжения и оборудване и други активи отчита характера на производствената дейност и спецификата на наличните съоръжения. За постигане на по-голяма степен на надеждност рамките на този метод, е използвана комбинация между метода за определяне на пазарната цена на активите по разходи за придобиването им и метод за определяне на пазарната стойност на активите по аналог.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за земите и сградите на Дружеството фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.

В допълнение, активите в процес на изграждане, резервните части и материали за реализиране на инвестиционната програма на Дружеството са тествани за обезценка от вътрешна експертна комисия на Дружеството, като при анализ на спецификата на активите и други обстоятелства, не са идентифицирани основания за обезценка.

За имотите, машините и съоръженията, отчитани по преоценена стойност, оповестяването на балансовата сума, която би била призната, ако активите се отчитаха съгласно метода на цената на придобиване, е практически неприложимо, поради сложността на притежаваните активи и дългите периоди от време, през които тези активи са били преоценявани и са собственост на Дружеството. Преоценените стойности включват преоценен резерв преди данъци в размер на 1 134 816 хил. лв. (2020 г.: 918 219 хил. лв.), който не подлежи на разпределение на едноличния акционер на Дружеството.

## 7. Нематериални активи

Нематериални активи на Дружеството включват програмни продукти, лицензи, сервитути и разходи за придобиване на нематериални активи. Балансовите стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

	Програмни продукти	Лицензи	Сервитути	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>					
Салдо към 1 януари 2021 г.	3 455	292	-	8 360	12 107
Новопридобити активи	-	-	-	808	808
Признати активи	-	-	585 830	-	585 830
Трансфер	9 173	(5)	-	(9 168)	-
<b>Салдо към 31 декември 2021 г.</b>	<b>12 628</b>	<b>287</b>	<b>585 830</b>	<b>-</b>	<b>598 745</b>
<b>Амортизация и обезценка</b>					
Салдо към 1 януари 2021 г.	(3 375)	(280)	-	-	(3 655)
Амортизация за периода	(175)	(6)	-	-	(181)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(3 550)	(286)	-	-	(3 836)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b>	<b>9 078</b>	<b>1</b>	<b>585 830</b>	<b>-</b>	<b>594 909</b>

	Програмни продукти	Лицензи	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Брутна балансова стойност</b>				
Салдо към 1 януари 2020 г.	3 455	272	4 278	8 005
Новопридобити активи, закупени	-	20	4 082	4 102
Салдо към 31 декември 2020 г.	3 455	292	8 360	12 107
<b>Амортизация и обезценка</b>				
Салдо към 1 януари 2020 г.	(3 367)	(207)	-	(3 574)
Амортизация за периода	(8)	(73)	-	(81)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(3 375)	(280)	-	(3 655)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2020 г.</b>	<b>80</b>	<b>12</b>	<b>8 360</b>	<b>8 452</b>

Към 31 декември 2021 г. съществените нематериални активи на Дружеството са програмни продукти и сервитути. Най-значимия програмен продукт е софтуер SAP с оставащ полезен живот 5 години.

### Сервитути

През 2021 г., в резултат на извършен анализ и на разполагаемите активи на Дружеството и след консултации с вътрешни и външни експерти в областта, Дружеството взема решение да признае като нематериални активи с неограничен полезен живот – сервитути, във връзка с изградената топлопреносната мрежа, в размер на 585 830 хил. лв. и да отчете приход в същия размер през 2021 г.

Стойността на сервитутите, при първоначално признаване е определена въз основа на оценка от независим лицензиран оценител при прилагане на метода на пазарните сравнения, свързан с редица значими преценки и допускания, чийто диапазон на изменение би могло да окаже значимо влияние върху справедливата им стойност.

С цел доказване на правото на собственост на Дружеството върху сервитутните вещни права е извършен задълбочен правен анализ, обективизиран в правни становища, включващи анализ на същността на сервитутните права, срокове за ползване, начин на придобиване, права на получателя им, възможни начини на разпореждане с тях от страна на ползвателя им, законова рамка по отношение начина на придобиване на сервитутните права, необходими процедури и документи по отношение на вече изградените и въвеждането на нови съоръжения. Сервитутните

права на Дружеството възникват по силата на закон без да е изискуемо заплащането към трети страни, както и няма ограничаващи условия за придобиването им при влизането в сила на съответните законови разпоредби. Отчитайки, че сервитутите са безсрочни права, същите са третираны като активи с неограничен полезен живот. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, Дружеството е сформирало специализирана работна група за пълно техническо и документално обезпечаване на признатите нематериални активи.

Дружеството е възприело политика на последващо оценяване на сервитутите по преоценена стойност, въпреки липсата на активен пазар.

Тъй като сервитутите са признати на 31 декември 2021 г. по справедлива стойност на база експертна оценка, Дружеството не е извършвало допълнителни тестове за обезценка на същите към същата дата.

Дружеството няма съществени договорни задължения за придобиване на нематериални активи към 31 декември 2021 г. или 2020 г.

Всички разходи за амортизация се включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Амортизация на нефинансови активи“.

Дружеството не е заложило нематериални активи като обезпечения по свои задължения.

## 8. Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти на Дружеството включват сгради, които се намират в гр. София и гр. Ахтопол, които се държат с цел получаване на приходи от наем или за увеличаване стойността на капитала.

Промените в балансовите стойности, представени в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат обобщени както следва:

	<b>Инвестиционни имоти хил. лв.</b>
<b>Брутна балансова стойност</b>	
Салдо към 1 януари 2021 г.	2 411
Салдо към 31 декември 2021 г.	2 411
<b>Амортизация и обезценка</b>	
Салдо към 1 януари 2021 г.	(623)
Загуби от обезценка	(51)
Амортизация за периода	(52)
Салдо към 31 декември 2021 г.	(726)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2021 г.</b>	<b>1 685</b>
	<b>Инвестиционни имоти хил. лв.</b>
<b>Брутна балансова стойност</b>	
Салдо към 1 януари 2020 г.	2 411
Салдо към 31 декември 2020 г.	2 411
<b>Амортизация и обезценка</b>	
Салдо към 1 януари 2020 г.	(573)
Амортизация за периода	(50)
Салдо към 31 декември 2020 г.	(623)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2020 г.</b>	<b>1 788</b>

Справедливата стойност на инвестиционните имоти, отчитани по модела на цената на придобиване към датата на финансовия отчет, възлиза на 1 685 хил. лв. Същата е определена въз основа на доклад на независим оценител към 31 декември 2021 г., в резултат на който е отчетена загуба от обезценка в размер на 51 хил. лв., включена на ред „Други разходи“.

Инвестиционните имоти не са заложили като обезпечение по заеми.

Част от инвестиционните имоти са отдавани под наем по договори за оперативен лизинг.



Приходите от наеми за 2021 г., възлизащи на 35 хил. лв. (2020 г.: 48 хил. лв.), са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Други приходи“. Те включват фиксирани лизингови плащания. Преките оперативни разходи в размер на 14 хил. лв. са оповестени на ред „Други разходи“ (2020 г. 14 хил. лв.).

Условията в лизинговите споразумения са договорени поотделно за всеки договор и затова всеки договор следва да бъде разгледан самостоятелно. Лизинговите договори не съдържат изискването за спазване на конкретни финансови показатели или други изисквания освен правото на собственост на лизингодателя.

Бъдещите минимални лизингови постъпления са представени както следва:

	<b>Минимални лизингови постъпления</b>			
	<b>До 1</b>	<b>1-2</b>	<b>2-3</b>	<b>Общо</b>
	<b>Година</b>	<b>години</b>	<b>години</b>	
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>31 декември 2021 г.</b>	18	10	-	<b>28</b>
<b>31 декември 2020 г.</b>	18	18	10	<b>46</b>

### 9. Дългосрочни финансови активи

Сумите, признати в отчета за финансовото състояние, се отнасят към следните категории дългосрочни финансови активи:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
<b>Некотирувани капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход:</b>		
ЗАД ОЗК	659	659
Общинска банка АД	6	6
	<b>665</b>	<b>665</b>
<b>Дългови инструменти по амортизирана стойност:</b>		
Блокирани парични средства в КТБ АД	67 620	72 229
Обезценка на блокирани парични средства в КТБ АД	(67 620)	(72 229)
	-	-
<b>Общо нетекущи финансови активи</b>	<b>665</b>	<b>665</b>

През двата сравними периода не са установени съществени изменения в стойността на притежаваните от Дружеството некотирувани капиталови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, поради което не са отчетени изменения в съответните позиции от финансовия отчет.

На 20 юни 2014 г. Българска народна банка предприе действия за поставянето под специален надзор на Корпоративна търговска банка АД (КТБ АД). На 6 ноември 2014 г. БНБ отне лиценза ѝ за извършване на банкова дейност и взе решение да бъде подадено искане до компетентния съд за откриване на производство по несъстоятелност на КТБ АД.

Дружеството има вземания от КТБ АД /в несъстоятелност/ в размер на 67 620 хил. лв., които са обезценени на 100% и тяхната оценка не е променена, тъй като са запазени всички ограничения, свързани с тях. През 2021 г. 4 609 хил. лв. (2020 г.: 7 816 хил. лв.) от сумата е била възстановена на Дружеството, което е рефлектирало в признаване на възстановена загуба от обезценка на ред „Други приходи“.

## 10. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочените данъци възникват в резултат на временни разлики и неизползвани данъчни загуби и могат да бъдат представени като следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2021 г.	Признати в другия всеобхватен доход	Други изменения, признати в собствения капитал	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2021 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Имоти, машини и съоръжения	67 277	21 677	(315)	(1 105)	87 534
Пенсионни и други задължения към персонала	(782)	(148)	-	352	(578)
	<b>66 495</b>	<b>21 529</b>	<b>(315)</b>	<b>(753)</b>	<b>86 956</b>
Отсрочени данъчни активи	(782)				(578)
Отсрочени данъчни пасиви	67 277				87 534
Признати като:					
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	<b>66 495</b>				<b>86 956</b>

Отсрочените данъци за сравнителния период 2020 г. могат да бъдат обобщени както следва:

Отсрочени данъчни пасиви (активи)	1 януари 2020 г.	Признати в другия всеобхватен доход	Признати в печалбата или загубата	31 декември 2020 г.
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Нетекущи активи				
Имоти машини и съоръжения	69 558	-	(2 281)	67 277
Пенсионни и други задължения към персонала	(675)	(149)	42	(782)
	<b>68 883</b>	<b>(149)</b>	<b>(2 239)</b>	<b>66 495</b>
Отсрочени данъчни активи	(675)			(782)
Отсрочени данъчни пасиви	<b>69 558</b>			<b>67 277</b>
Признати като:				
Нетно отсрочени данъчни пасиви/(активи)	<b>68 883</b>			<b>66 495</b>

Сумите, признати в другия всеобхватен доход, се отнасят до преоценката на нефинансови активи и преоценките по планове с дефинирани доходи.

Сумата на непризнатия в отчета за финансовото състояние отсрочен данъчен актив, за приспадащите се временни разлики по отношение на очаквани кредитни загуби и загуби от обезценки, възлиза на 355 879 хил. лв. Реализацията им зависи от реализацията на бъдещи облагаеми печалби и възникване на обективни обстоятелства съгласно приложимото законодателство.

## 11. Материални запаси

Материалните запаси, признати в отчета за финансовото състояние, могат да бъдат анализирани както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Горива и смазочни материали	13 183	13 201
Други основни материали	11 865	11 646
Други материали	806	1 186
<b>Материални запаси</b>	<b>25 854</b>	<b>26 033</b>

Разходите за материалните запаси са оповестени в пояснение 25 от настоящия финансов отчет.

Материалните запаси към 31 декември 2021 г. не са предоставяни като обезпечение на задължения.

## 12. Търговски вземания

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Търговски вземания, брутно	285 391	274 767
Обезценка и очаквани кредитни загуби	(100 569)	(101 818)
<b>Търговски вземания</b>	<b>184 822</b>	<b>172 949</b>

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на търговските вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност. Всички търговски вземания на Дружеството са прегледани относно настъпили събития на неизпълнение и е приложен опростен подход за определяне на очакваните кредитни загуби към края на периода като е приложен разработения съгласно МСФО 9 модел за изчисляване на очакваните кредитни загуби и загуби от обезценка.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на търговските вземания може да бъде представено по следния начин:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
<b>Обезценка на търговски вземания</b>		
Салдо към 1 януари	(101 818)	(101 551)
Отписани суми (несъбираеми)	4 744	1 856
Загуба от обезценка	(5 865)	(2 123)
Възстановяване на загуба от обезценка	2 370	-
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>(100 569)</b>	<b>(101 818)</b>

Анализ на търговските вземания е представен в пояснение 35.2.

## 13. Други вземания

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Съдебни и присъдени вземания, брутна стойност	273 633	283 305
Обезценка	(234 187)	(248 261)
<b>Финансови активи</b>	<b>39 446</b>	<b>35 044</b>
Държавна компенсация	29 745	-
Гаранции	1 603	-
Предплатени разходи и предоставени аванси	256	761
Други нефинансови активи	1 232	117
Обезценка на нефинансови активи	(90)	(90)
<b>Нефинансови активи</b>	<b>32 746</b>	<b>788</b>
<b>Други вземания</b>	<b>72 192</b>	<b>35 832</b>

Държавната компенсация в размер на 29 745 хил. лв. към 31 декември 2021 г. е във връзка с високите цени на природния газ като Дружеството отчита и приход от финансиране в същия размер.

Всички вземания са краткосрочни. Нетната балансова стойност на другите вземания се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Изменението в размера на коректива за очаквани кредитни загуби на другите финансови вземания може да бъде представено по следния начин:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
<b>Обезценка на съдебни вземания</b>		
Салдо към 1 януари	(248 261)	(253 745)
Отписани суми (несъбираеми)	25 417	12 670
Загуба от обезценка	(11 343)	(7 186)
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>(234 187)</b>	<b>(248 261)</b>

Анализ на другите финансови вземания е представен в пояснение 35.2.

#### 14. Данъчни вземания

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Данък добавена стойност за възстановяване	13 292	3
	<u>13 292</u>	<u>3</u>

#### 15. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват следните елементи:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Парични средства в банки и в брой в:		
- български лева	11 956	5 025
- евро	8	7
<b>Пари и парични еквиваленти</b>	<u><b>11 964</b></u>	<u><b>5 032</b></u>

Дружеството няма блокирани пари и парични еквиваленти.

Дружеството е извършило оценка на очакваните кредитни загуби върху парични средства и парични еквиваленти. Оценената стойност е несъществена спрямо брутната стойност на паричните средства депозирани във финансови институции поради което не е начислена във финансовите отчети на Дружеството.

#### 16. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 107 648 905 на брой напълно платени обикновени акции с номинална стойност в размер на 1 лв. за акция. Всички акции са с право на получаване на дивидент и ликвидационен дял и представляват един глас от общото събрание на акционерите на Дружеството.

	2021 Брой акции	2020 Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	107 648 905	107 648 905
<b>Общ брой акции оторизирани и платени на 31 декември</b>	<u><b>107 648 905</b></u>	<u><b>107 648 905</b></u>

Към 31 декември и на двата сравними периода, едноличен акционер на Дружеството е Община София.

#### 17. Възнаграждения на персонала

##### 17.1. Разходи за персонала

Разходите за възнаграждения на персонала включват:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за заплати и други	(63 174)	(59 885)
Разходи за социални осигуровки	(11 783)	(11 151)
Разходи за неизползвани отпуски на персонала	(2 447)	(1 023)
Разходи за осигуровки на неизползвани отпуски	(298)	(197)
Планове с дефинирани доходи	(456)	(488)
<b>Разходи за персонала</b>	<u><b>(78 158)</b></u>	<u><b>(72 744)</b></u>

##### 17.2. Пенсионни и други задължения към персонала

Пенсионните и други задължения към персонала, признати в отчета за финансовото състояние, се състоят от следните суми:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
<b>Нетекущи:</b>		
Задължения по планове с дефинирани доходи	7 736	7 175
<b>Нетекущи пенсионни задължения към персонала</b>	<u><b>7 736</b></u>	<u><b>7 175</b></u>

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
<b>Текущи:</b>		
Задължения по планове с дефинирани доходи	551	-
Задължения за заплати	5 417	4 359
Задължения за социални осигуровки	1 931	1 754
Други краткосрочни задължения към персонала	2 196	1 525
<b>Текущи пенсионни и други задължения към персонала</b>	<b>10 095</b>	<b>7 638</b>

Краткосрочните задължения към персонала възникват главно във връзка с натрупани неизползвани отпуски в края на отчетния период.

Съгласно изискванията на Кодекса на труда при прекратяване на трудовото правоотношение след като служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, Дружеството е задължено да му изплати обезщетение в размер до шест брутни работни заплати. Дружеството е начислило правно задължение за изплащане на обезщетения на наетите лица при пенсиониране в съответствие с изискванията на МСС 19 „Доходи на наети лица“ на база на прогнозираните плащания за следващите години дисконтирани към настоящия момент с дългосрочен лихвен процент на безрискови ценни книжа.

Задълженията за изплащане на дефинирани доходи към персонала в края на представените отчетни периоди са както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 1 януари	7 175	6 104
Разходи за текущ и минал трудов стаж	456	488
Разходи за лихви	72	62
Преоценки – актюерски загуби	1 478	1 494
Изплатени доходи	(894)	(973)
<b>Задължения за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември</b>	<b>8 287</b>	<b>7 175</b>

При определяне на пенсионните задължения са използвани следните актюерски допускания:

	2021	2020
Дисконтов процент	1%	1%
Очакван процент на увеличение на заплатите	1%	1%

Ръководството на Дружеството е направило тези предположения с помощта на независим актюерски оценители. Дисконтовите фактори се определят към края на всяка година като се взима предвид доходността на висококачествени корпоративни или държавни облигации, които са деноминирани във валутата, в която доходите ще бъдат платени и са с падеж, близък до този на съответните пенсионни задължения. Другите допускания са определени на базата на актуални актюерски предположения и миналия опит на ръководството.

Финансовите допускания се прилагат към развитието на паричните потоци във времето и се отразяват върху размера на бъдещото задължение и определянето на неговата настояща стойност. Приетите лихвени проценти представляват много важна част от процеса на оценката, тъй като се използват за дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци, в резултат на което се получават капитализираните стойности на бъдещите плащания. Финансовите допускания отразяват реалните очаквания за развитието и бъдещия размер на някои основни параметри като доходност на инвестициите, ръст на заплатите, инфлация и др. При определянето на финансовите параметри следва да се има в предвид дългосрочния характер на задължението към по-голямата част от наетите лица, според момента на възникване на задължението за изплащане на обезщетение.



Основните финансови предположения, използвани при изчисленията са следните:

- **Ръст на заплатите.** Приложения процент за ръст на заплатите е от съществено значение за определяне на размера на задължението към момента на неговото възникване. Размерът на този процент е определен на базата на статистическа информация за ръста на заплатите в дружеството през последните пет години и на прогнозните очаквания за следващите години, според очакваното ниво на инфлация. Като се има предвид статистическата информация за доходите и инфлацията в страната и очакванията на работодателя е определен прогнозният ръст на заплатите. Прогнозираният ръст на заплатите за целия период е определен на 1 на сто годишно.
- **Процент на дискотиране.** Според изискването на стандарта процента с който ще се дискотира задължението трябва да съответства на пазарните доходи към дата на отчета за финансовото състояние, които носят първокачествените корпоративни облигации. При условие, че няма развит капиталов пазар следва да се използват пазарните доходи на правителствените облигации. Удачно е също така като процент на дискотиране да се използва и бъдещата норма на възвращаемост на активите на Дружеството. Поради дългосрочния характер на задължението и липсата на такива финансови инструменти, отразяващи фиксирана доходност за по-дълъг срок е преценено, че като норма на дискотиране може да се приложи очаквания процент на доходност при инструменти с по-дългосрочен падеж от съществуващите следвайки изискванията на МСС 19. Процента на дискотиране, който е използван при изчисляването на задължението на Дружеството е в размер на 1 на сто годишно за целия срок на задължението.
- **Други допускания.** При определянето на момента на пенсиониране за всички лица, работещи на трудов договор в Дружеството се предполага, че те ще се пенсионират според изискването за пенсия за осигурителен стаж и възраст за работещите при условията на трета категория труд.

Демографските допускания отразяват вероятността лицата, назначени на трудов договор да останат при работодателя и в момента на придобиване на право на пенсия за осигурителен стаж и възраст и за тях да възникне задължение за изплащане на обезщетение. Лицата могат да отпаднат преди пенсиониране по различни причини: оттегляне, съкращаване на щат, заболяване, смърт и др. Демографските допускания отразяват специфични вероятности, които се базират на статистическа информация за населението на страната и са приложени към структурата на персонала по пол и възраст към момента на извършване на оценката. Използваните демографски статистически предположения се основават на следното:

- **Таблица за смъртност.** Таблицата за смъртност отразява вероятността лицата да доживеят определената възраст за придобиване на право на пенсия. Изчислява се за всяко лице индивидуално на базата на неговия пол и на възрастта му към момента на извършване на оценката.
- **Вероятност за оттегляне.** На базата на предоставена информация за текучеството на персонала през последните четири години и очакваното реструктуриране на дружеството през следващите две години е отразена вероятността за напускане или предстоящо съкращаване. Тази вероятност е приложена към съществуващата структура на персонала, съобразно разпределението на лицата по пол и възраст към момента на извършване на оценката.

Настоящата стойност на задълженията по планове с дефинирани доходи е оценена по кредитния метод на прогнозираните единици.

Тези допускания са използвани при определянето на размера на задълженията за изплащане на дефинирани доходи за отчетните периоди и се считат за възможно най-добрата преценка на ръководството.

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството призната в печалбата или загубата може да бъде представена както следва:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Разходи за текущ трудов стаж	(417)	(371)
Разходи за минал трудов стаж	(39)	(117)
Нетни разходи за лихви	(72)	(62)
<b>Общо разходи признати в печалбата или загубата</b>	<b>(528)</b>	<b>(550)</b>

Разходите за текущ и минал трудов стаж са включени в „Разходи за персонала“. Нетните разходи за лихви са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход на ред „Финансови разходи“ (вж. пояснение 28).

Общата сума на разходите по планове с дефинирани доходи на Дружеството призната в другия всеобхватен доход може да бъде представена както следва:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Преоценки – актюерски загуби	(1 478)	(1 494)
<b>Общо суми признати в другия всеобхватен доход</b>	<b>(1 478)</b>	<b>(1 494)</b>

На базата на минал опит Дружеството очаква да плати вноски по плана за дефинирани доходи за 2021 г. в размер на 560 хил. лв.

Средно претеглената продължителност на задължението за изплащане на дефинирани доходи към 31 декември 2021 г. е 25 години (2020 г.: 15 години).

Значимите актюерски предположения при определянето на задълженията по планове с дефинирани доходи са свързани с дисконтовия процент очаквания процент на увеличение на заплатите и средната продължителност на живота. Следващата таблица представя анализ на чувствителността и обобщава ефектите от промените в тези актюерски предположения върху задълженията по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2021 г.:

<b>Промени в значимите актюерски предположения</b>					
	<b>2021</b>		<b>2020</b>		
<b>Увеличение/(Намаление) на задълженията по планове с дефинирани доходи</b>					
<b>Дисконтов процент</b>	<b>Увеличение с</b>	<b>Намаление с</b>	<b>Увеличение с</b>	<b>Намаление с</b>	
	<b>0.25%</b>	<b>0.25%</b>	<b>x%</b>	<b>x%</b>	
	(127)	124	(109)	112	
<b>Процент на увеличение на заплатите</b>	<b>Увеличение с</b>	<b>Намаление с</b>	<b>Увеличение с</b>	<b>Намаление с</b>	
	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	
	479	(523)	460	(421)	
<b>Средна продължителност на живота</b>	<b>Увеличение с</b>	<b>Намаление с</b>	<b>Увеличение с</b>	<b>Намаление с</b>	
	<b>1 година</b>	<b>1 година</b>	<b>1 година</b>	<b>1 година</b>	
	102	(89)	421	(460)	
<b>Текучество на персонала</b>	<b>Увеличение с</b>	<b>Намаление с</b>	<b>Увеличение с</b>	<b>Намаление с</b>	
	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	<b>1%</b>	
	(498)	484	(442)	425	

Анализът на чувствителността е базиран на промяна в само едно от предположенията. Той може да се различава от действителната промяна в задълженията за дефинирани доходи тъй като промените в предположенията често са свързани помежду си.

## 18. Заеми

Заемите включват следните финансови пасиви:

	Текущи		Нетекущи	
	2021	2020	2021	2020
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност:				
Банков заем – Българска банка за развитие АД	18 153	7 564	10 589	28 743
Български енергиен холдинг ЕАД	93 707	61 172	808 109	637 897
Общо балансова стойност	<b>111 860</b>	<b>68 736</b>	<b>818 698</b>	<b>666 640</b>

Балансовата стойност на заемите се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

Всички заеми са деноминирани в български лева.

Параметрите на заема към Българска банка за развитие АД са следните:

- Размер на заема: 40 000 хил. лв.;
- Усвоен заем: 36 306 хил. лв.;
- Лихвен процент: 3 месечен EURIBOR + 3.0 (три) процентни пункта надбавка;
- Срок: 2023 г. на вноски съгласно погасителен план;
- Гратисен период 1 година;
- Плащанията на главница и лихва са всеки месец считано от 20.08.2021 г.;
- Обезпечения: особен залог на вземания от продажба на ел. енергия до размера на одобрения кредит, особен залог върху вземания по всички сметки на Дружеството открити в търговски банки на територията на страната, в размер до 40 000 хил. лв., който при определени нива на задлъжнялост може да се увеличи със заложен в договора коефициент.

Дружеството отчита задължения към Български енергиен холдинг ЕАД във връзка с търговски задължения на Дружеството към Булгаргаз ЕАД, в последствие прехвърлени към Български енергиен холдинг ЕАД чрез договори за цесии и трансформирани в заеми. Към 31 декември 2021 г. параметрите им са като следва:

- Задължение по споразумение между Дружеството и Български енергиен холдинг ЕАД от 1 април 2019 г. в размер на 66 959 хил. лв. (2020 г.: 87 516 хил. лв.), със срок на погасяване на вноски, съгласно погасителен план, до 2025 г. и годишна лихва в размер на 4.66 %. Към 31 декември 2021 г. просрочената част от задължението възлиза на 6 340 хил. лв.
- Задължение по споразумение между Дружеството и Български енергиен холдинг ЕАД от 11 декември 2015 г. в размер на 504 570 хил. лв. (2020 г.: 501 374 хил. лв.), със срок на погасяване на вноски, съгласно погасителен план, до 2035 г. и годишна лихва в размер на 3.25 %. Към 31 декември 2021 г. просрочената част от задължението възлиза на 37 469 хил. лв.
- Задължения в размер на 330 287 хил. лв. (2020 г.: 110 179 хил. лв.) по договори за цесия между Булгаргаз ЕАД и Български енергиен холдинг ЕАД от 2020 г. и 2021 г., при сключването на които не са дефинирани нови срокове за плащане на падежиралите задължения, обект на цесиите. Със споразумение от 15 септември 2022 г. между Дружеството и Български енергиен холдинг ЕАД, се договаря погасителен план за погасяване на задълженията до 2029 г., с гратисен период за главницата до март 2023 г., като се фиксира и годишна лихва в размер на 3.525 %. Задълженията по споразумението са обезпечени със: залог върху всички настоящи, бъдещи и условни вземания на Дружеството по банкови сметки, открити в търговски банки на територията на Република България, както и всички вземания по новооткрити след датата на споразумението сметки, в т.ч. за приходи от продажби на енергия, за премии от Фонд СЕС и всички други постъпления на Дружеството по сметки, открити в изброени в споразумението банки; всички настоящи, бъдещи и условни вземания на Дружеството по договори с изброени в споразумението контрагенти; всички настоящи, бъдещи и условни вземания на Дружеството по договори за продажба на енергия на Българска независима енергийна борса ЕАД.

## 19. Търговски задължения

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
<b>Текущи:</b>		
Търговски задължения	71 758	67 653
<b>Финансови пасиви</b>	<b>71 758</b>	<b>67 653</b>
<b>Текущи търговски задължения</b>	<b>71 758</b>	<b>67 653</b>

Нетната балансова стойност на текущите търговски и други задължения се приема за разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност.

## 20. Други задължения

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
<b>Текущи:</b>		
<b>Други задължения</b>		
Задължения за парникови емисии	206 731	56 055
Задължения по лизингов договор	3	21
<b>Финансови пасиви</b>	<b>206 734</b>	<b>56 076</b>
Фонд Сигурност на електроенергийната система	4 383	1 144
Получени аванси	2 329	3 148
Депозити и гаранции	1 863	638
Други задължения	647	1 569
<b>Нефинансови пасиви</b>	<b>9 222</b>	<b>6 499</b>
<b>Други задължения</b>	<b>215 956</b>	<b>62 575</b>

Задълженията по лизингов договор са във връзка с транспортно средство, който изтича през 2022 г. Минималните лизингови плащания към 31 декември 2021 г. възлизат на 3 хил. лв. (2020 г.: 21 хил. лв.)

## 21. Безвъзмездни средства по програми

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
<b>Нетекущи:</b>		
KIDS	43 835	46 153
Инсталация на RDF в ТЕЦ София	2 910	2 910
Други	32	93
<b>Нетекущи безвъзмездни средства по програми</b>	<b>46 777</b>	<b>49 156</b>
<b>Текущи:</b>		
KIDS	3 603	3 742
МИЕ	52	207
ДАООС – Дания	14	86
Други	2	10
<b>Текущи безвъзмездни средства по програми</b>	<b>3 671</b>	<b>4 045</b>

Безвъзмездните средства по грант KIDS са предоставени от „Международен фонд Козлодуй за подпомагане на дейности по извеждане от експлоатация“.

Приходите от финансираня, признати през 2021 г. възлизат на 4 037 хил. лв. (2020 г.: 4 555 хил. лв.)

## 22. Данъчни задължения

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Данък върху доходите на физическите лица	672	857
Мита и акцизи	546	499
Други данъци в съответствие със ЗКПО	33	25
Данък върху добавената стойност на внасяне	-	1 967
<b>Данъчни задължения</b>	<b>1 251</b>	<b>3 348</b>

## 23. Приходи от продажби

Дружеството представя приходи от продажби с течение на времето, в следните основни направления:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Топлинна енергия	350 007	283 103
<i>Битови потребители</i>	281 532	198 172
<i>Стопански потребители</i>	68 475	84 931
Електрическа енергия	284 492	118 749
<b>Приходи от продажби</b>	<b>634 499</b>	<b>401 852</b>

Всички приходи са от потребители, локализирани на територията на Република България.

## 24. Други приходи

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Неустойки по просрочени вземания	12 209	11 655
Услуга по дялово разпределение	10 291	9 920
Събрани обезценени вземания	6 979	7 816
Присъдени юрисконсултски възнаграждения	1 397	1 200
Услуга по присъединяване на нови клиенти	276	131
Услуга по съгласуване на проекти	208	202
Обезщетения от застраховки	176	140
Приходи от услуги по обслужване на абонати	148	99
Приходи от предварително проучване	144	70
Неустойки по договори	139	85
Други приходи	959	1 589
<b>Други приходи</b>	<b>32 926</b>	<b>32 907</b>
<b>В т.ч.</b>		
<i>Признати с течение на времето съгласно МСФО 15</i>	25 947	25 091
<i>Признати съгласно МСФО 9</i>	6 979	7 816

## 25. Разходи за материали

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Природен газ за производство	(486 571)	(216 658)
Вода	(7 312)	(5 334)
Електрическа енергия	(6 129)	(9 590)
Основни материали	(5 030)	(7 150)
Химикали за производство	(1 056)	(1 210)
Дизел за автотранспорт	(353)	(282)
Материали за текущо поддържане	(283)	(208)
Работно облекло	(223)	(292)
Бензин за автотранспорт	(118)	(107)
Промислен газьол за производство	(113)	(123)
Други разходи за други материали	(602)	(466)
<b>Разходи за материали</b>	<b>(507 790)</b>	<b>(241 420)</b>



## 26. Разходи за външни услуги

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Дялово разпределение на топлинна енергия	(9 306)	(8 972)
Разходи за поддръжка	(7 524)	(4 337)
Съдебни и нотариални разходи	(7 360)	(3 952)
Разходи за инкасиране на вземания за топлинна енергия	(3 901)	(3 130)
Охрана на обекти	(3 382)	(3 081)
Печат, пликване и доставка на съобщения към фактури	(1 753)	(1 659)
Застраховки	(1 035)	(1 002)
Изготвяне на анализи и консултации	(772)	(689)
Други	(1 680)	(894)
<b>Разходи за външни услуги</b>	<b>(36 713)</b>	<b>(27 716)</b>

Възнаграждението за независим финансов одит за 2021 г. е в размер на 46 хил. лв. През годината не са предоставяни данъчни консултации или други услуги, несвързани с одита. Настоящото оповестяване е в изпълнение на изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството.

## 27. Други разходи

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за квоти за парникови емисии	(227 944)	(79 158)
Разходи за обезценка на вземания	(17 208)	(9 309)
Такси към Фонд сигурност на енергийната система	(15 097)	(6 332)
Неустойки по договори	(8 168)	(9 861)
Разходи за безплатна храна по Наредба №11	(2 003)	(1 803)
Разходи за опазване на околната среда	(1 581)	(140)
Данък сгради и такса смет	(1 447)	(1 401)
Топлинна енергия	(953)	(614)
Държавни и лицензионни такси	(737)	(688)
Отписани търговски вземания	(723)	(3 082)
Отписани съдебни вземания	(643)	(612)
Други	(1 244)	(1 289)
<b>Други разходи</b>	<b>(277 748)</b>	<b>(114 289)</b>

## 28. Финансови приходи и разходи

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Разходи за лихви, свързани със заеми по амортизирана стойност	(38 575)	(23 834)
<b>Общо разходи за лихви по финансови задължения, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата</b>	<b>(38 575)</b>	<b>(23 834)</b>
Разходи за банкови лихви и такси	(406)	(323)
Разходи за лихви по планове с дефинирани доходи	(72)	(62)
Загуба от промяна във валутните курсове по вземания и задължения	(1)	(1)
<b>Финансови разходи</b>	<b>(39 054)</b>	<b>(24 220)</b>

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Приходи от лихви върху пари и парични еквиваленти	-	1
<b>Общо приходи от лихви по финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>Финансови приходи</b>	<b>-</b>	<b>1</b>

## 29. (Разходи за)/ Приходи от данък върху дохода

Очакваните разходи за данъци, базирани на приложимата данъчна ставка за България в размер на 10 % (2020 г.: 10 %), и действително признатите данъчни разходи в печалбата или загубата могат да бъдат равнени, както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Печалба/ (Загуба) преди данъчно облагане	318 568	(69 397)
Данъчна ставка	10%	10%
<b>Очакван разход за данък върху дохода</b>	<b>(31 857)</b>	<b>-</b>
Данъчен ефект от:		
Корекции за приходи освободени от данъчно облагане	23 777	3 168
Корекции за разходи непризнати за данъчни цели	(7 027)	(4 333)
<b>Текущ разход за данък върху дохода</b>	<b>(15 107)</b>	<b>-</b>
Отсрочени данъчни приходи:		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	753	2 239
<b>(Разходи за)/ Приходи от данък върху дохода</b>	<b>(14 354)</b>	<b>2 239</b>
Отсрочени данъчни (разходи)/ приходи, признати директно в другия всеобхватен доход	(21 529)	149

Пояснение 10 предоставя информация за отсрочените данъчни активи и пасиви, включваща стойностите, признати директно в другия всеобхватен доход.

## 30. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния собственик, ключов управленски персонал, свързани с тях лица.

Ако не е изрично упоменато, трансакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

### 30.1. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения:		
Заплати	(306)	(291)
Разходи за социални осигуровки	(28)	(10)
Неизползвани отпуски и осигуровки върху тях	(6)	-
Общо краткосрочни възнаграждения	(340)	(301)
Дългосрочни (пенсионни) възнаграждения:		
Планове за пенсионно осигуряване с дефинирани доходи	(2)	(6)
Общо дългосрочни (пенсионни) възнаграждения:	(2)	(6)
<b>Общо възнаграждения</b>	<b>(342)</b>	<b>(307)</b>

Текущите задължения към ключов управленски персонал към 31 декември 2021 г., по неизплатени възнаграждения, осигуровки и компенсируем отпуск в общ размер на 44 хил. лв. (2020 г.: 35 хил. лв.) и нетекущите задължения по планове с дефинирани доходи в размер на 8 хил. лв. (2020 г.: 8 хил. лв.) са представени като част от задълженията към персонала в пояснение 17.2 от финансовия отчет.

### 31. Равнение на задълженията произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Задължения по заеми	Задължения по лизингови договори	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>1 януари 2021 г.</b>	<b>735 376</b>	<b>21</b>	<b>735 397</b>
<b>Парични потоци:</b>			
Плащания	(49 720)	(18)	(49 738)
<b>Непарични промени:</b>			
Начислени лихви	38 575	-	38 575
Трансформиране на търговски задължения в заеми по договори за цесии	206 327	-	206 327
<b>31 декември 2021 г.</b>	<b>930 558</b>	<b>3</b>	<b>930 561</b>
	Задължения по заеми	Задължения по лизингови договори	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>1 януари 2020 г.</b>	<b>593 259</b>	<b>39</b>	<b>593 298</b>
<b>Парични потоци:</b>			
Плащания	(27 969)	(18)	(27 987)
Постъпления	36 306	-	36 306
<b>Непарични промени:</b>			
Начислени лихви	23 834	-	23 834
Трансформиране на търговски задължения в заеми по договори за цесии	109 946	-	109 946
<b>31 декември 2020 г.</b>	<b>735 376</b>	<b>21</b>	<b>735 397</b>

### 32. Безналични сделки

През представените отчетни периоди Дружеството е осъществило следните инвестиционни и финансови сделки, при които не са използвани пари или парични еквиваленти и които не са отразени в отчета за паричните потоци:

- Въз основа на договори за цесия между Булгаргаз ЕАД и Български енергиен холдинг ЕАД, търговски задължения на Дружеството към Булгаргаз ЕАД в размер на 206 327 хил. лв. (2020 г.: 109 946 хил. лв.) са трансформирани в заеми към Български енергиен холдинг ЕАД.

### 33. Условни активи и условни пасиви

#### Правни искиове

През годината има предявени различни гаранционни и правни искиове към Дружеството. Ръководството на Дружеството счита че отправените искиове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка.

Дружеството е страна по правни спорове и в качеството си на ищец.

Нито един от гореспоменатите искиове не е изложен тук в детайли за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

#### Данъчни задължения

Последните данъчни проверки на Дружеството са извършени от данъчната администрация, както следва:

- Данък върху дивидентите и ликвидационните дялове на юридически лица – до 31 декември 2014 г.
- Данък върху разходите за превозни средства – до 31 декември 2014 г.

- Данък върху социалните разходи по ЗКПО, представяни в натура – до 31 декември 2014 г.
- Корпоративен данък – до 31 декември 2014 г.
- Данък върху представителните разходи – до 31 декември 2014 г.
- Данък върху добавената стойност – до 31 декември 2014 г.
- Данък върху доходите на чуждестранни юридически лица – до 31 декември 2014 г.
- Данък върху доходите от трудови и приравнени към тях правоотношения – до 31 декември 2016 г.
- Декларация по чл. 92 от ЗКПО за данъчния финансов резултат и годишен корпоративен данък за 2016 г.
- Разходите на държавното обществено осигуряване - до 31 юли 2018 г.

Ръководството на Дружеството не счита че съществуват съществени рискове в резултат на динамичната фискална и регулаторна среда в България които биха наложили корекции във финансовия отчет за годината приключваща на 31 декември 2021 г.

### **Гаранции**

В полза на Топлофикация София ЕАД са учредени банкови гаранции и застрахователни полици в размер на 13 503 хил. лв.

Учредените залози във връзка със задължения по заеми са оповестени в пояснение 18.

Учредени са и гаранции в полза на контрагенти, вкл. Във връзка с търговията на свободния пазар на електрическа енергия и съгласно изискванията на Закона за енергетиката в размер на 1 603 хил. лв.

### **Условни пасиви, свързани с лицензионни ангажименти**

Дружеството е притежател на лицензии за производство и пренос на топлинна енергия и производство на електрическа енергия на територията на град София. Съгласно тези лицензии и приложимите законови, подзаконовни актове и регулации, за Дружеството възникват задължения от оперативен характер с цел осигуряване на нормално снабдяване с топлинна енергия и задължения във връзка с представяне на финансова и друга информация. В хода на изпълнение на тези задължения възникват редица ограничения, които могат да доведат до ненавременен и непълно изпълнение на произтичащите задължения от тези регулации. Често тези ограничения са извън контрола на ръководството на Дружеството и зависят от регулаторната среда, в която Дружеството оперира, и от действията и мерките, които се предприемат от регулатора и законодателните органи.

Изпълнението на лицензионните ангажименти се контролира от държавата, чрез регулаторния орган КЕВР. В повече от случаите този контрол се осъществява в период, следващ периода, в който ангажиментите се изпълняват. Съгласно нормативната среда, регулаторният орган има право да поиска корективни действия, в случаите когато установи неспазване на лицензионни ангажименти или да наложи финансови санкции.

Приложимата нормативна уредба задължава Дружеството да извършва дейността си, като обезпечават сигурността, непрекъснатостта и качеството топлоснабдяването, ефективното използване на горивата и енергията, опазването на околната среда, живота, здравето и собствеността на гражданите, като неспазването на тези лицензионни задължения предвижда налагането на санкции от страна на регулаторните органи. Конкретен пример в тази област е разпоредбата на чл. 39, ал. 1 от Общи условия за продажба на топлинна енергия за битови нужди от Дружеството на клиенти в град София, където е предвиден 48 часов срок за отстраняване на повреди по топлопреносната мрежа или абонатните станции, в резултат на които е преустановено топлоподаването към потребителите, като дължимата неустойка е в размер на стойността на недоставената топлинна енергия за периода на закъснението. Предвид мащабите на мрежата, която дружеството оперира (над 1 000 км.) и риска от външни ограничителни фактори, които да възпрепятстват възстановяването на топлоподаването в срок, е налице потенциален риск от плащане на неустойки към потребителите.

Съществува риск от условни пасиви свързани с лицензионни ангажименти за периодите до 31 декември 2021 г., които Дружеството определя като нисък. През 2021 г. за Дружеството няма възникнали задължения по чл.39, ал. 1 от Общи условия за продажба на топлинна енергия за битови нужди от Дружеството на клиенти в град София.

### 34. Категории финансови активи и пасиви

Балансовите стойности на финансовите активи и пасиви на Дружеството могат да бъдат представени в следните категории:

Финансови активи	Пояснение	2021	2020
		хил. лв.	хил. лв.
Дългови инструменти по амортизирана стойност:			
Търговски вземания	12	184 822	172 949
Други вземания	13	39 446	35 044
Пари и парични еквиваленти	15	11 964	5 032
Капиталови инструменти по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	9	665	665
		<b>236 897</b>	<b>213 690</b>

Финансови пасиви	Пояснение	2021	2020
		хил. лв.	хил. лв.
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност:			
Заеми	18	930 558	735 376
Търговски задължения	19	71 758	67 653
Други задължения	20	206 734	56 076
		<b>1 209 050</b>	<b>859 105</b>

Вижте пояснение 4.14 за информацията относно счетоводната политика за всяка категория финансови инструменти. Описание на политиката и целите за управление на риска на Дружеството относно финансовите инструменти е представено в пояснение 35.

### 35. Рискове свързани с финансовите инструменти

#### Цели и политика на ръководството по отношение управление на риска

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. За повече информация относно финансовите активи и пасиви по категории на Дружеството вижте пояснение 34. Най-значимите финансови рискове на които е изложено Дружеството са пазарен риск кредитен риск и ликвиден риск.

Управлението на риска на Дружеството се осъществява от централната администрация на Дружеството в сътрудничество с Управителния съвет. Приоритет на ръководството е да осигури краткосрочните и средно сročни парични потоци като намали излагането си на финансови пазари.

Най-съществените финансови рискове на които е изложено Дружеството са описани по-долу.

#### 35.1. Анализ на пазарния риск

Вследствие на използването на финансови инструменти Дружеството е изложено на пазарен риск и по-конкретно на риск от промени във валутния курс лихвен риск както и риск от промяната на конкретни цени.

##### 35.1.1. Валутен риск

По-голямата част от сделките на Дружеството се осъществяват в български лева. Чуждестранните трансакции на Дружеството, деноминирани главно в евро не излагат Дружеството на валутен риск поради фиксирания валутен курс на българския лев към еврото.

##### 35.1.2. Лихвен риск

Политиката на Дружеството е насочена към минимизиране на лихвения риск при дългосрочно финансиране. Затова дългосрочните заеми са обикновено с фиксирани лихвени проценти. Към 31 декември и на двата сравними периода Дружеството е изложено на незначителен риск от промяна на пазарните лихвени проценти по банковите си заеми, които са с променлив лихвен процент, поради минималните изменения на базовия индекс. Всички други финансови активи и пасиви на Дружеството са с фиксирани лихвени проценти.



### 35.1.3. Други ценови рискове

Чувствителността на Дружеството към ценови риск във връзка с участието му ЗАД ОЗК Застраховане АД и Общинска банка АД не би могла да бъде надеждно определена поради непредвидими обстоятелства, които биха могли да настъпят в бъдещето.

Цените на електрическата и на топлинна енергия се утвърждават от Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) на база информация, предоставена от Топлофикация София ЕАД. Информацията се изготвя в съответствие с изискванията на Наредбата за регулиране на цените на топлинната енергия и включва разходите свързани с дейностите, за които Дружеството притежава лицензия.

В таблиците по-долу са посочени цените на топлинната енергия и преференциални цени на електрическа енергия, действащи от 01.01.2020 г. до 31.12.2021 г. Действащите цени през 2021 г. са утвърдени с Решения на КЕВР № Ц-28 от 01.07.2020 г. и Ц-26 от 01.07.2021 г.

Цени (лв./МВтч без ДДС), в сила от:	Решение Ц-28	Решение Ц-26
	01.07.2020	01.07.2021
Преференциална цена на ел. енергия	168.73	286.23
Топлинна енергия	82.09	98.48
Топлинна енергия – асоциации	79.62	95.52

Действащите продажни цени на електрическата и топлинна енергия през 2020 г. са както следва:

Цени (лв./МВтч без ДДС), в сила от:	Решение Ц-25*	Решение Ц-11	Решение Ц-14	Решение Ц-14
	01.01.2020	01.04.2020	01.05.2020	01.07.2020
Електрическа енергия	174.76	139.79	131.21	168.73
Топлинна енергия	85.07	70.32	66.70	82.09
Топлинна енергия – асоциации	82.52	68.21	64.70	79.62

\*Посочените в таблицата цени на топлинна и електрическа енергия, действащи от 01.01.2020 г. са утвърдени ретроактивно с Решение на КЕВР № Ц-25 от 24.06.2020 г. Текущо през периода с Решение № Ц – 18 / 01.07.2019 г. са утвърдени следните цени: Електрическа енергия : 199.84 лв./МВтч; Топлинна енергия : 95.64 лв./МВтч и Топлинна енергия – асоциации: 92.79 лв./МВтч.

### 35.2. Анализ на кредитния риск

Кредитният риск представлява рискът даден контрагент да не заплати задължението си към Дружеството. Дружеството е изложена на този риск във връзка с различни финансови инструменти като напр. при възникване на вземания от клиенти депозирани на средства и други. Излагането на Дружеството на кредитен риск е ограничено до размера на балансовата стойност на финансовите активи признати в края на отчетния период както е посочено по-долу:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Групи финансови активи – балансови стойности:		
Дългови инструменти по амортизирана стойност		
Търговски вземания	184 822	172 949
Други вземания	39 446	35 044
Пари и парични еквиваленти	11 964	5 032
Финансови активи по справедлива стойност през друг		
всеобхватен доход	665	665
<b>Балансова стойност</b>	<b>236 897</b>	<b>213 690</b>

Дружеството редовно следи за изпълнението на задълженията на свои клиенти и други контрагенти установени индивидуално или на групи и използва тази информация за контрол на кредитния риск. Политика на Дружеството е да извършва трансакции само с контрагенти с добър кредитен рейтинг. Ръководството на Дружеството счита че всички гореспоменати финансови активи които не са били обезценявани или са с настъпил падеж през представените отчетни периоди са финансови активи с висока кредитна оценка.

Дружеството не е предоставяло финансовите си активи като обезпечение по други сделки, с изключение на описаните в пояснение 18.

По отношение на търговските и други вземания Дружеството не е изложено на значителен кредитен риск към нито един отделен контрагент или към група от контрагенти които имат сходни характеристики. Търговските вземания се състоят от голям брой клиенти в различни индустрии и една географска област. На базата на исторически показатели ръководството счита че кредитната оценка на търговски вземания които не са с изтекъл падеж е добра.

Кредитният риск относно пари и парични еквиваленти се счита за несъществен тъй като контрагентите са банки с добра репутация и висока външна оценка на кредитния рейтинг.

Към датата на финансовия отчет някои от търговските и други вземания са с изтекъл срок на плащане като за тях и всички останали финансови вземания в приложен модел за изчисляване на очакваните кредитни загуби съгласно МСФО 9.

Обезценката на съдебните вземания е изчислена при прилагане на детайлизиран модел на сегментиране по отношение на съдебните вземания при извеждане на очаквана кредитна загуба на сегментирани съдебни вземания на база историческа събираемост за последните 10 години.

<b>Съдебни вземания</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>хил. лв.</b>	<b>хил. лв.</b>
Процент на събираемост	1.37 % - 15.83%	1.62% - 23.44%
Съдебни и присъдени вземания, брутна балансова стойност	273 633	283 305
Обезценка	(234 187)	(248 261)
<b>Съдебни и присъдени вземания, нетна стойност</b>	<b>39 446</b>	<b>35 044</b>

Дружеството прилага опростения модел на МСФО 9 за признаване на очакваните кредитни загуби за целия срок на актива за всички търговски вземания тъй като те нямат съществен финансов компонент.

При определянето на размера на очакваните кредитни загуби търговските вземания са оценени на колективна основа тъй като притежават сходни характеристики на кредитния риск. Те са групирани според броя на изминалите изтеклите дни.

Въз основа на посочената информация очакваните кредитни загуби за търговски вземания към 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г. може да бъде представена както следва:

**31 декември 2021**

Без дни просрочие	Търговски вземания по дни просрочие						Общо
	От 1 до 30 дни	От 31 до 60 дни	От 61 до 90 дни	От 91 до 180 дни	Над 180 дни до 3 години	Над 3 години	

Процент на очаквани загуби	1.90%	2.27%	2.45%	2.59%	2.87%	3.03%	92.45% - 100 %
Битови абонати	0.34%	0.72%	0.86%	0.89%	0.93%	1.03%	92.45% - 100 %
Небитови абонати							

**Брутна стойност на вземанията (в хил. лв.)**

96 345	639	20 094	10 899	29 383	26 647	101 384	<b>285 391</b>
--------	-----	--------	--------	--------	--------	---------	----------------

**Очаквани кредитни загуби (в хил. лв.)**

(792)	(14)	(440)	(221)	(808)	(749)	(97 545)	<b>(100 569)</b>
-------	------	-------	-------	-------	-------	----------	------------------

**31 декември 2020**

Без дни просрочие	Търговски вземания по дни просрочие						Общо
	От 1 до 30 дни	От 31 до 60 дни	От 61 до 90 дни	От 91 до 180 дни	Над 180 дни до 3 години	Над 3 години	

Процент на очаквани загуби	1.51%	2.00%	2.20%	2.35%	2.66%	2.83%	91.15% - 100 %
Битови абонати	0.26%	0.99%	1.30%	1.37%	1.45%	1.64%	91.15% - 100 %
Небитови абонати							

**Брутна стойност на вземанията (в хил. лв.)**

116 971	4 780	2 576	2 692	24 265	21 107	102 376	<b>274 767</b>
---------	-------	-------	-------	--------	--------	---------	----------------

**Очаквани кредитни загуби (в хил. лв.)**

(1 034)	(77)	(53)	(61)	(637)	(541)	(99 415)	<b>(101 818)</b>
---------	------	------	------	-------	-------	----------	------------------

### 35.3. Анализ на ликвидния риск

Ликвидният риск представлява рискът Дружеството да не може да погаси своите задължения. Дружеството посреща нуждите си от ликвидни средства като внимателно следи плащанията по погасителните планове на дългосрочните финансови задължения както и входящите и изходящи парични потоци възникващи в хода на оперативната дейност. Нуждите от ликвидни средства се следят за различни времеви периоди - ежедневно и ежеседмично както и на базата на 30-дневни прогнози. Нуждите от ликвидни средства в дългосрочен план - за периоди от 180 и 360 дни се определят месечно. Нуждите от парични средства се сравняват със заемите на разположение за да бъдат установени излишъци или дефицити. Този анализ определя дали заемите на разположение ще са достатъчни за да покрият нуждите на Дружеството за периода.

Дружеството държи пари в брой и по банкови сметки за да посреща ликвидните си нужди за периоди до 30 дни. Средства за дългосрочните ликвидни нужди се осигуряват чрез заеми в съответния размер.

Към 31 декември 2021 г. падежите на договорните задължения на Дружеството (съдържащи лихвени плащания където е приложимо) са обобщени както следва:

31 декември 2021 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми	89 119	48 493	473 510	483 576
Търговски и други задължения	71 758	-	-	-
Други задължения	206 734	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>367 611</b>	<b>48 493</b>	<b>473 510</b>	<b>483 576</b>

В предходния отчетен период падежите на договорните задължения на Дружеството са обобщени както следва:

31 декември 2020 г.	Текущи		Нетекущи	
	До 6 месеца	Между 6 и 12 месеца	От 1 до 5 години	Над 5 години
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Заеми долари	153 358	32 512	332 996	333 643
Търговски задължения	67 563	-	-	-
Други задължения	56 076	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>276 997</b>	<b>32 512</b>	<b>332 996</b>	<b>333 643</b>

Стойностите оповестени в този анализ на падежите на задълженията представляват недисконтираните парични потоци по договорите които могат да се различават от балансовите стойности на задълженията към отчетната дата.

#### Финансовите активи като средство за управление на ликвидния риск

При оценяването и управлението на ликвидния риск Дружеството отчита очакваните парични потоци от финансови инструменти по-специално наличните парични средства и търговски вземания. Наличните парични ресурси и търговски вземания не надвишават текущите нужди от изходящ паричен поток. Съгласно сключените договори всички парични потоци от търговски и други вземания са дължими в срок до един месец.

### 35.4. Систематични рискове, свързани с усложнена международна обстановка

Систематичните рискове действат извън Дружеството, но оказват ключово влияние върху дейността му. Тези рискове са характерни за целия пазар и не могат да бъдат избегнати чрез диверсификация на риска, тъй като са свързани с макроикономическата обстановка, политическата ситуация, регионалното развитие и др.

Стартиралите на 24 февруари 2022 г. военни действия в Украйна от страна на Руската Федерация предизвика широк международен отзвук и засегна в различни аспекти страните в Европа. Очакването е военният конфликт да се отрази негативно и да засегне в една или друга

степен всички аспекти на международната икономика. Инфлационният натиск продължава да се засилва, като военните действия и повишените котировки на всички суровини, се очаква допълнително да го усилят.

Това поражда необходимостта Дружеството да анализира, базирайки се на текущо разполагаемата информация, потенциалния ефект върху своето финансово състояние и в частност върху преценките и допусканията, прилагани при определяне на обезценките на финансови активи. На база извършения анализ, и при отчитане на събираемостта на вземанията си в периода след началото на военния конфликт, до датата на изготвяне на настоящия финансов отчет, Ръководството на Дружеството счита, че в краткосрочен план не са налични индикации за влошаване на кредитното качество на контрагентите, както и че към настоящия момент не са налице основания за промяна на преценките относно събираемостта на вземанията, включително и поради липсата на достатъчно надеждни данни. Дългосрочните перспективи и потенциални ефекти върху събираемостта и кредитното качество на разчетите са обект на постоянен мониторинг и актуализация от страна на Ръководството.

Общата несигурност и невъзможност за формиране на конкретни очаквания и параметри на ефектите от военния конфликт, дават основание на Ръководството да подходи консервативно при тяхната оценка и същевременно го ограничават при извършването на надеждна оценка.

### 36. Политика и процедури за управление на капитала

Целите на Дружеството във връзка с управление на капитала са:

- да осигури способността на Дружеството да продължи да съществува като действащо предприятие; и
- да осигури адекватна рентабилност за собствениците като определя цената на продуктите и услугите си в съответствие с нивото на риска.

Дружеството наблюдава капитала на базата на коефициент на задлъжнялост представляващ съотношението на нетен дълг към общия капитал.

Дружеството определя коригирания капитал на основата на балансовата стойност на собствения капитал и субординирания дълг представени в отчета за финансовото състояние.

Субординираният дълг включва необезпечените заеми или такива които са със следващи по ред ипотeka или залог върху имуществото на Дружеството.

Нетният дълг включва сумата на заемите намалена с балансовата стойност на парите и паричните еквиваленти. Общият капитал представлява сумата от коригирания капитал и нетния дълг. Целта на Дружеството е да поддържа коефициента на задлъжнялост в разумни граници.

Капиталът за представените отчетни периоди може да бъде анализиран както следва:

	2021 хил. лв.	2020 хил. лв.
Собствен капитал	701 428	203 227
+Субординиран дълг	901 816	699 069
<b>Коригиран капитал</b>	<b>1 603 244</b>	<b>902 296</b>
Заеми	930 558	735 376
- Пари и парични еквиваленти	(11 964)	(5 032)
<b>Нетен дълг</b>	<b>918 594</b>	<b>730 344</b>
<b>Общо капитал (коригиран капитал + нетен дълг)</b>	<b>2 521 838</b>	<b>1 632 640</b>
<b>Коефициент на задлъжнялост (нетен дълг/общо капитал)</b>	<b>36%</b>	<b>45%</b>

Изменението на коефициента на задлъжнялост през 2021 г. се дължи главно на ръст на дълга и собствения капитал.

Дружеството управлява структурата на капитала и прави необходимите корекции в съответствие с промените в икономическата обстановка и рисковите характеристики на съответните активи. За да поддържа или коригира капиталовата структура Дружеството може да върне капитал на



едноличния акционер, да емитира нови акции или да продаде активи за да намали задълженията си, при съблюдаване и спазване на законовите изисквания в тази връзка.

Дружеството не е променяло целите политиките и процесите за управление на капитала през представените отчетни периоди.

### 37. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване с изключение на оповестените по-долу събития:

- Във връзка с продължаващата световна пандемия от Covid-19, с решения на Министерски съвет неколккратно беше удължен срокът на извънредната епидемична обстановка в България. Извънредната епидемична обстановка, свързана с пандемията от Covid-19, е отменена, считано от 1 април 2022 г. Ръководството следи за развитието на пандемията, възприетите и наложени мерки от страна на правителството и своевременно анализира потенциалния им ефект върху оперативното и финансово състояние, с оглед балансиране ликвидните позиции на Дружеството и осигуряване финансова стабилност.
- С решение № 37/13.01.2022 г. на Столичен общински съвет, са приети изменения в Устава на Дружеството, съгласно които Дружеството се представлява съвместно от двама членове на Управителния съвет, овластени от същия. С решение от 28 януари 2022 г. Управителният съвет овластява изпълнителния директор – Александър Александров, да представлява Дружеството само съвместно с Председателя на Управителния съвет – Ивайло Епитропов. На заседание на Надзорния съвет от същата дата, решението на Управителния съвет е одобрено от членовете на Надзорния съвет. Промяната в представителството е вписана в партидата на Дружеството в Търговския регистър на 7 февруари 2022 г., като считано от тази дата то се представлява само заедно от изпълнителния директор – Александър Александров и председателя на Управителния съвет – Ивайло Епитропов.
- На 25 януари 2022 г. Министерски съвет прие Решение №31, с което беше одобрена Програма за компенсирание на битови клиенти на природен газ и топлофикационни дружества, използващи като основно гориво природен газ. В резултат на одобрената програма и последвалото ѝ удължаване, за периода от 1 декември 2021 г. до 31 май 2022 г. Дружеството получи държавна компенсация за високите цени на природния газ в размер на 196 554 хил. лв. Сумата беше изплатена директно на Булгаргаз ЕАД и с нея беше намалено текущото салдо по дълга към обществения доставчик.
- На 24 февруари 2022 г. Руската федерация започва военни действия на територията на Република Украйна, които имат широк международен отзвук, изразяващ се в налагането на редица икономически и финансови санкции на Руската държава.

Военният конфликт е особено значимо събитие, което води и ще води до множество политически, социални и икономически последици не само за тези две държави, но и за целия свят. Извънредната ситуация има трудно предвидими последици, като разрастване на военния конфликт и породените от това хуманитарна криза, енергийна криза, кумулативно нарастваща инфлация, които вероятно ще окажат влияние върху дейността на Дружеството през 2022 г. и в обозрим период.

В резултат на военния конфликт цените на енергийните ресурси се повишиха значително, утежнявайки допълнително инфлационния натиск от смущенията във веригата за доставки и от възстановяването от пандемията, предизвикана от Covid-19, като ценовите сътресения оказаха влияние и в световен мащаб. Цените на природния се увеличиха допълнително и след ограничаванията на част от доставките на синьо гориво от Русия за Европейските държави. При тези условия търсенето на природен газ през летните месеци беше изключително високо поради стремежа за ускорено запълване на газовите хранилища, което от своя страна предизвика абсолютни ценови рекорди.

В отговор на наложените санкции, Руската федерация обяви едностранно като задължително условие за доставка на природен газ по действащите договори, разплащанията да бъдат извършвани в рубли. По този начин, въпреки наличието на валиден договор за доставка със срок до 31 декември 2022 г. между Булгаргаз ЕАД и Газпром Експорт ООО, от руската страна беше изпратено уведомление, че поради отказа за плащане в рубли доставките на природен газ ще бъдат преустановени, считано 27 април 2022 г. Ситуацията е в процес на развитие и може да има непредвидими ефекти върху националната икономика.

Ако конфликтът има негативно развитие или се проточи за по-продължителен период от време, икономическите щети ще бъдат значими и се очаква да засегнат всички сектори на международната икономика. Краткосрочните и дългосрочните ефекти на военните действия на територията на Украйна, върху международната икономическа обстановка не могат да бъдат оценени, но генерират операционни рискове, които биха могли да доведат до преки негативни ефекти върху дейността на Дружеството, в контекста на влиянието им върху цялостната глобална икономика.

Ръководството на Дружеството наблюдава международната икономическа обстановка, състоянието на веригите за доставки, както и ефектите върху всички икономически отрасли и, по-специално, тези които касаят пряко неговата бизнес активност, като адаптира цялостната конфигурация на осъществяваната от него дейност в допустимите и възможни граници, наложени от динамичната международна обстановка и предприема всички необходими мерки, за да ограничи потенциалните бъдещи негативни ефекти върху финансовото му състояние.

Във връзка с гореизложеното и с оглед на неяснотите относно ефекта на наложените санкции и ограничения Дружеството е извършило преглед на дейности, контрагенти и икономически взаимоотношения, които биха могли да бъдат изложени на риск. Преките рискове за Дружеството във връзка с войната в Украйна са свързани основно с евентуален недостиг на природен газ, съответно пълна или частична невъзможност за изпълнение на лицензионните задължения на дружеството. Другият потенциален негативен ефект е задържането на трайно високи цени на синьото гориво, при което себестойността на предоставяната услуга да надхвърли социалния праг и да се наблюдава отлив на потребители. Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет рискът от недостиг на природен газ за покриване на нуждите на вътрешния пазар е органичен вследствие въвеждането в експлоатация на интерконекторната връзка между България и Гърция, по която ще бъде покрито близо 1/3 от потреблението. В насока гарантиране на необходимите количества газ за Дружеството. През септември 2022 г. са предприети двустранни действия за подписване на нов договор с Булгаргаз ЕАД за доставка на природен газ на изходен пункт на газопреносната мрежа по регулирана цена със срок на действие до края на 2023 г., което е изключително важна стъпка за обезпечаване на количеството природен газ необходимо за отоплителния сезон.

Въпреки усилията на ръководството за идентифициране на очакваните преки и непреки ефекти от проявлението им върху дейността и съответното им адресиране, тяхната специфика затруднява надеждната им оценка и съответно те биха могли да предизвикат съществени корекции на балансовата стойност на активите, която във финансовия отчет е определена при извършването на редица преценки и допускания от страна на ръководството и отчитане на най-надеждната налична информация към датата на приблизителните оценки.

- На 1 юли 2022 г. КЕВР излезе с Решение Ц-18 от 01.07.2022 г. за утвърждаване на цени на топлинна енергия и преференциални цени и премии за електрическа енергия, произведена от високоефективно комбинирано производство в сектор „топлоенергетика“. При утвърждаването на цените за регулаторен период от 1 юли 2022 г. до 30 юни 2023 г. Основната цел на Комисията беше запазването на социалната поносимост на цената на топлинната енергия в условията на последиците от Covid-19, безпрецедентния ръст на цените на природния газ и нарастваща инфлация. Поради тази причина КЕВР приложи изключително рестриктивен подход и коригира значителна част от ценообразуващите елементи, което неизбежно ще окаже влияние върху приходите и резултатите на

Дружеството. Същевременно в своето Решение Комисията определя ежегодната корекция на необходимите приходи съгласно чл. 24 а, ал. 1 от Наредбата за регулиране на цените на електрическата енергия и чл. 8, ал. 10 от Наредбата за регулиране на цените на топлинната енергия, което рефлектира в допълнителен приход за Дружеството от получените премии за високоефективно комбинирано производство в размер на 332 270 хил. лв., като същия следва да бъде покрит чрез премията от Фонд СЕС. През следващия регулаторен период.

- На 7 юли 2022 г. Столичен общински съвет прие Решение № 499, с което възложи на Управителния съвет на Дружеството да предприеме необходимите действия за изготвяне документация за провеждане на процедура за избор на изпълнител и възлагане на смесена обществена поръчка за строителство на енергийни мощности и предоставяне на консултантски и административно-технически услуги от страна на външен инвеститор. Обществената поръчка има за цел намирането на външен международен инвеститор, който да изгради необходимите когенерационни мощности и да ги оперира за период от 35 г., с което се цели да бъде осигурено финансовото и технологично стабилизиране на Дружеството.
- С протоколно решение №Е-РД-26-Б-608 от 24.08.2022 г. Министърът на енергетиката не е възразил относно сключването на тристранно споразумение между Дружеството, Български енергиен холдинг ЕАД и Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, по силата на което 20% от стойността на дължимите от фонда премии на топлофикационното дружество ще бъдат превеждани към Български енергиен холдинг ЕАД за погасяване на задълженията на Дружеството. Тристранното споразумение между страните е подписано на 29 август 2022 г.
- С протоколно решение №Е-РД-21-41 от 13 септември 2022 г. Министърът на енергетиката е дал своето одобрение за сключване на споразумение между Дружеството и Български енергиен холдинг ЕАД за разсрочване на задълженията на Дружеството, произтичащи от Договори за цесия № 57-2020/23.12.2020 г., № 69-2021/28.10.2021 г. и № 72-2021/18.11.2021 г. възлизащи общо на 333 597 хил. лв. към 31 март 2022 г. Споразумението е сключено на 15 септември 2022 г. като се договаря погасителен план за погасяване на задълженията до 2029 г., с гратисен период за главницата до март 2023 г., като се фиксира и годишна лихва в размер на 3.525 %. Задълженията по споразумението са обезпечени със: залог върху всички настоящи, бъдещи и условни вземания на Дружеството по банкови сметки, открити в търговски банки на територията на Република България, както и всички вземания по новооткрити след датата на споразумението сметки, в т.ч. за приходи от продажби на енергия, за премии от Фонд СЕС и всички други постъпления на Дружеството по сметки, открити в изброени в споразумението банки; всички настоящи, бъдещи и условни вземания на Дружеството по договори с изброени в споразумението контрагенти; всички настоящи, бъдещи и условни вземания на Дружеството по договори за продажба на енергия на Българска независима енергийна борса ЕАД.
- На 14 септември 2022 г. е подписано тристранно споразумение между Дружеството, Български енергиен холдинг ЕАД и Булгаргаз ЕАД, което предвижда 80% от постъпленията по дължимите ежемесечни премии от Фонда за регулаторен период 1 юли 2022 – 30 юни 2023 г. да бъдат директно превеждани по сметките на газовия доставчик за погасяване на текущите задължения, при предварително осигуряване на определени условия, заложиени в споразумението. Подписаните споразумения оказват положително влияние върху ликвидния риск с оглед на факта, че гарантират предвидими и сигурни постъпления към основните кредитори.

### 38. Одобрение на финансовия отчет

Финансовият отчет към 31 декември 2021 г. (включително сравнителната информация) е утвърден за издаване от Управителния съвет на 1 декември 2022 г.