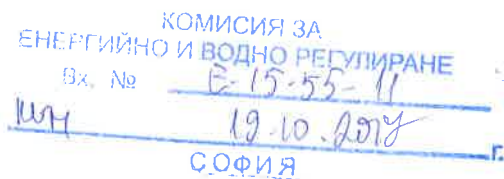


Заявление по Наредба № 2 от 19.03.2013 г. за регулиране на цените на природния газ

ДО
КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО
И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ



**ЗАЯВЛЕНИЕ
ЗА УТВЪРЖДАВАНЕ НА ЦЕНИ НА ПРИРОДНИЯ ГАЗ**

От **ТЕЦЕКО ЕООД**

(фирма на заявителя съгласно съдебната регистрация)

гр. Свищов – 5250, ж.к. „Надежда“1, вх.В, ет.1, ап.32
(седалище и адрес на управление)

гр. Свищов – 5250, ж.к. „Надежда“1, вх.В, ет.1, ап.32
(пълн и точен адрес за кореспонденция)

ЕИК по БУЛСТАТ 104575711

банка **ОББ** IBAN BG50 UBBS 8002 1017 0061 40 BIC/SWIFT UBBSBGSF

телефон: 0887 84 14 16 факс: 0631/40104, 41141 e-mail teceko@b-trust.org,
teceko@gmail.com

притежаващо

лицензия №Л-394-08/26.09.2012г. за осъществяване на дейността разпределение на природен газ на територията на община Свищов и община Белене и

лицензия №Л-394-12/26.09.2012г. за осъществяване на дейността снабдяване с природен газ от краен снабдител на територията на община Свищов и община Белене

представявано от **Албена Цветанова Бадева**

ЕГН (...), документ за самоличност: № (...)

изд. на (...) от (...)

на длъжност **Управител**

УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ПРЕДСЕДАТЕЛ,

1. Предлагам за утвърждаване следните цени:

1.1. Цени без ДДС за пренос на природен газ по газоразпределителната мрежа на териториите на община Свищов и община Белене:

1.1.1. Промислени клиенти:

- до 100 хил.м3/год. вкл.:	149,90 лева/1000 м3;
- до 500 хил.м3/год. вкл.:	131,29 лева/1000 м3;
- до 1 000 хил.м3/год. вкл.:	96,98 лева/1000 м3;
- над 1 000 хил.м3/год.:	34,72 лева/1000 м3.

1.1.2. Обществено-административни и търговски клиенти: 230,49 лева/1000 м3.

1.1.3. Битови клиенти: 201,07 лева/1000 м3.

1.2. Цени без ДДС за снабдяване с природен газ на териториите на община Свищов и община Белене:

1.2.1. Промислени клиенти: 5,77 лева/1000 м3.

1.2.2. Обществено-административни и търговски клиенти: 4,80 лева/1000 м3.

1.2.3. Битови клиенти: 10,85 лева/1000 м3.

1.3. Компонента за снабдяване със СПГ на териториите на община Свищов и община Белене:

1.3.1. Промислени клиенти: 190,00 лева/1000 м3.

1.3.2. Обществено-административни и търговски клиенти: 190,00 лева/1000 м3.

1.3.3. Битови клиенти: 190,00 лева/1000 м3.

1.4. Цени без ДДС за присъединяване на потребители към газоразпределителната мрежа на териториите на община Свищов и община Белене.

1.4.1. Промислени клиенти: 2611,00 лева/клиент.

1.4.2. Обществено-административни и търговски клиенти: 1101,00 лева/клиент.

1.4.3. Битови клиенти: 264,00 лева/клиент.

2. Приложени документи:

- 2.1. Справка № 12-А Цени за дейността "Разпределение";
- 2.2. Справка № 12-Б Цени за дейността "Снабдяване";
- 2.3. Справка № 13 Цени за дейностите "Снабдяване" и "Разпределение";
- 2.4. Справка № 14-А Цени за пренос на природен газ по ГРМ;
- 2.5. Справка № 15 Видове признати разходи за определяне на цената за присъединяване на клиенти към газоразпределителните мрежи;
- 2.6. Справка № 16 Цени за присъединяване на клиенти към газоразпределителната мрежа;
- 2.7. Прогнозен счетоводен баланс на ТЕЦЕКО ЕООД за регулаторен период 2018 - 2022г.;
- 2.8. Прогнозен отчет за приходи и разходи на ТЕЦЕКО ЕООД за регулаторен период 2018 - 2022г.;

- 2.9. Прогнозен отчет за паричните потоци на ТЕЦЕКО ЕООД за регулаторен период 2018 - 2022г.;
- 2.10. Копие от платежно нареждане за внесена такса за разглеждане на настоящото заявление в размер на 1000 лв., по сметката на КЕВР в БНБ, IBAN: BG78 BNBG 9661 3000 1420 01, BIC: BNBG BGSD;
- 2.11. Копие от публикувано на 31.08.2017г. в регионален ежедневник обявление с предлаганите от ТЕЦЕКО ЕООД за утвърждаване от КЕВР цени за регулаторен период 2018 - 2022г.;
- 2.12. Годишен финансов отчет за базисната финансова 2016г. с приложения към него, изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и приложимите счетоводни стандарти, заедно с доклад на независимия одитор;
- 2.13. Договор за доставка на съгъстен природен газ № (...) сключен между ТЕЦЕКО ЕООД и доставчика (...);
- 2.14. Договор за паричен заем от (...) сключен между ТЕЦЕКО ЕООД и заемотателя (...).

Задължавам се да представя всички документи, които КЕВР ми поиска допълнително в съответствие с изискванията на закона.

За представител, който да представлява юридическото лице в отношенията с КЕВР, упълномощавам:

.....
(трите имена)

ЕГН, документ за самоличност: No

изд. на от

Дата 29.09.2017г.

Подпис



(печат)

ГАЗОРАЗРЕДИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ
"ТЕЦЕКО" ЕООД
СПРАВКА № 12-А ЦЕНИ ЗА ДЕЙНОСТТА "РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ"

№	Позиция	Мярка	2018	2019	2020	2021	2022	ОБЩО
1	НЕОБХОДИМИ ГОДИШНИ ПРИХОДИ, хил. лева							
	Промислени клиенти	хил. лв.	154	158	434	679	850	2 275
	ОА и търговски	хил. лв.	0	0	225	344	424	993
	Битови клиенти	хил. лв.	0	0	427	686	864	1 977
	ОБЩО	хил. лв.	154	158	1 086	1 710	2 138	5 245
2	ПРОДАЖБИ, хил м³/год							
	Промислени клиенти	хил.м³/год	7 300	7 300	8 320	9 820	13 280	46 020
	ОА и търговски	хил.м³/год	0	0	1 250	1 405	1 605	4 260
	Битови клиенти	хил.м³/год	0	0	850	3 120	6 158	10 128
	ОБЩО	хил.м³/год	7 300	7 300	10 420	14 345	21 043	60 408
3	ДИСКОНТИРАНИ ПРИХОДИ, хил. лева							
	Промислени клиенти	9.93%	140	131	327	465	529	1 592
	ОА и търговски	9.93%	0	0	169	236	264	669
	Битови клиенти	9.93%	0	0	322	470	538	1 329
	ОБЩО		140	131	817	1 171	1 332	3 591
4	ДИСКОНТИРАНИ ПРОДАЖБИ, хил м³/год							
	Промислени клиенти	9.93%	6 641	6 041	6 263	6 724	8 272	33 941
	ОА и търговски	9.93%	0	0	941	962	1 000	2 903
	Битови клиенти	9.93%	0	0	640	2 136	3 835	6 612
	ОБЩО		6 641	6 041	7 844	9 823	13 107	43 455
5	Анонitetни цени за разпределение на природен газ, лева/1000 м³ до края на регулаторния период.							
								82.63
6	ЦЕНИ ЗА ПРЕНОС НА ПРИРОДЕН ГАЗ ПРЕЗ ГРМ							
	Промислени клиенти	лева/1000 м³						46.91
	ОА и търговски	лева/1000 м³						230.49
	Битови клиенти	лева/1000 м³						201.07



ГАЗОРАЗПРЕДЕЛИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ
"ТЕЦЕКО" ЕООД
СПРАВКА № 12-Б ЦЕНИ ЗА ДЕЙНОСТТА "СНАБДЯВАНЕ"

№	Позиция	Мярка	2018	2019	2020	2021	2022	ОБЩО
1	НЕОБХОДИМИ ГОДИШНИ ПРИХОДИ, хил. лева							
	Промислени клиенти	хил. лв.	57	62	37	43	58	256
	ОА и търговски	хил. лв.	0	0	7	7	7	20
	Битови клиенти	хил. лв.	0	0	23	35	49	107
	ОБЩО	хил. лв.	57	62	67	85	114	383
2	ПРОДАЖБИ, хил м3/год							
	Промислени клиенти	хил.м ³ /год	7 300	7 300	8 320	9 820	13 280	46 020
	ОА и търговски	хил.м ³ /год	0	0	1 250	1 405	1 605	4 260
	Битови клиенти	хил.м ³ /год	0	0	850	3 120	6 158	10 128
	ОБЩО	хил.м ³ /год	7 300	7 300	10 420	14 345	21 043	60 408
3	КЛИЕНТИ							
	Промислени клиенти	брой	1	1	4	6	14	14
	ОА и търговски	брой	0	0	30	36	46	46
	Битови клиенти	брой	0	0	550	2 080	4 105	4 105
	ОБЩО	брой	1	1	584	2 122	4 165	4 165
4	ДИСКОНТИРАНИ ПРИХОДИ, хил. лева							
	Промислени клиенти	9.93%	51	51	28	30	36	196
	ОА и търговски	9.93%	0	0	5	4	4	14
	Битови клиенти	9.93%	0	0	17	24	30	72
	ОБЩО		51	51	50	58	71	281
5	ДИСКОНТИРАНИ ПРОДАЖБИ, хил м³/год							
	Промислени клиенти	9.93%	6 641	6 041	6 263	6 724	8 272	33 941
	ОА и търговски	9.93%	0	0	941	962	1 000	2 903
	Битови клиенти	9.93%	0	0	640	2 136	3 835	6 612
	ОБЩО		6 641	6 041	7 844	9 823	13 107	43 455
6	ДИСКОНТИРАНИ КЛИЕНТИ							
	Промислени клиенти	9.93%	1	1	3	4	9	9
	ОА и търговски	9.93%	0	0	23	25	29	29
	Битови клиенти	9.93%	0	0	414	1 424	2 557	2 557
	ОБЩО		1	1	440	1 453	2 594	2 594
7	Анонитетни цени за снабдяване със съгъстен природен газ, лева/1000 м ³ до края на регулаторния период.							
						6.48		
8	Анонитетни цени за снабдяване с природен газ, лева/клиент до края на регулаторния период.							
						108.49		
9	ЦЕНИ ЗА ПРОДАЖБА НА ПРИРОДЕН ГАЗ ОТ КРАЕН СНАБДИТЕЛ, на база количества							
	Промислени клиенти	лева/1000 м3				5.77		
	ОА и търговски	лева/1000 м3				4.80		
	Битови клиенти	лева/1000 м3				10.85		
10	ЦЕНИ ЗА ПРОДАЖБА НА ПРИРОДЕН ГАЗ ОТ КРАЕН СНАБДИТЕЛ, на база клиенти							
	Промислени клиенти	лева/клиент-месеца				1 870.92		
	ОА и търговски	лева/клиент-месеца				40.53		
	Битови клиенти	лева/клиент-месеца				2.34		



**ГАЗОРАЗПРЕДЕЛИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ
"ТЕЦЕКО" ЕООД
СПРАВКА № 13 ЦЕНИ ЗА ДЕЙНОСТИТЕ "СНАБДЯВАНЕ" И "РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ"
БЕЗ ДДС**

Групи и подгрупи клиенти	Пределни цени за разпределен иес на ПГ през ГРМ (лв./1000 куб.м)	Пределни цени за снабдяване с ПГ от краен снабдител (лв./1000 куб.м)	Пределни цени за пренос на ПГ през ГРМ и за продажба на ПГ от краен снабдител (лв./1000 куб.м) без ДДС	Компонента за снабдяване със КПГ (лв./1000 куб.м)	Пределни цени на газоразпредел ително предприятие (лв./1000 куб.м) без ДДС
Промислени клиенти	46.91	5.77	52.68	190.00	395.90
от 10 000 до 100 000 н.м³	149.90	5.77	155.67	190.00	498.89
от 100 000 до 500 000 н.м³	131.29	5.77	137.06	190.00	480.28
от 500 000 до 1 000 000 н.м³	96.98	5.77	102.75	190.00	445.97
над 1 000 000 н.м³	34.72	5.77	40.49	190.00	383.71
ОА и търговски	230.49	4.80	235.29	190.00	578.51
Битови клиенти	201.07	10.85	211.92	190.00	555.14



ГАЗОРАЗПРЕДЕЛИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ
"ТЕЦЕКО" ЕООД
СПРАВКА № 14-А ЦЕНИ ЗА ПРЕНОС НА ПРИРОДЕН ГАЗ ПО ГРМ
ЗА ПОДГРУПИТЕ НА ПРОМИШЛЕНИТЕ КЛИЕНТИ

Позиция	Мярка	2018	2019	2020	2021	2022	Общо
Продажби	м3/год	7 300	7 300	8 320	9 820	13 280	46 020
от 10 000 до 100 000 н.м ³	м3/год	0	0	120	120	300	540
от 100 000 до 500 000 н.м ³	м3/год	0	0	0	400	1 900	2 300
от 500 000 до 1 000 000 н.м ³	м3/год	0	0	900	2 000	2 680	5 580
от 1 000 000 до 5 000 000 н.м ³	м3/год	7 300	7 300	7 300	7 300	8 400	37 600
Алокационен фактор/Разходи, зависещи от количеството пренесен и доставен природен газ							
от 10 000 до 100 000 н.м ³		0.00	0.00	0.01	0.01	0.02	0.01
от 100 000 до 500 000 н.м ³		0.00	0.00	0.00	0.04	0.14	0.05
от 500 000 до 1 000 000 н.м ³		0.00	0.00	0.11	0.20	0.20	0.12
от 1 000 000 до 5 000 000 н.м ³		1.00	1.00	0.88	0.74	0.63	0.82
Максимален часов разход	м3/час	1 200	1 200	1 784	2 444	4 024	10 652
от 10 000 до 100 000 н.м ³	м3/час	0	0	84	84	174	342
от 100 000 до 500 000 н.м ³	м3/час	0	0	0	320	1 000	1 320
от 500 000 до 1 000 000 н.м ³	м3/час	0	0	500	840	840	2 180
от 1 000 000 до 5 000 000 н.м ³	м3/час	1 200	1 200	1 200	1 200	2 010	6 810
Дисконтиран максимален часов разход	9.93%	1 092	993	1 343	1 674	2 507	7 608
от 10 000 до 100 000 н.м ³	0.00%	0	0	63	58	108	229
от 100 000 до 500 000 н.м ³	0.00%	0	0	0	219	623	842
от 500 000 до 1 000 000 н.м ³	0.00%	0	0	376	575	523	1 475
от 1 000 000 до 5 000 000 н.м ³	0.00%	1 092	993	903	822	1 252	5 062
Алокационен фактор/Възвръщаемост и разходи за експлоатация, поддръжка и снабдяване							
от 10 000 до 100 000 н.м ³		0.00	0.00	0.05	0.03	0.04	0.03
от 100 000 до 500 000 н.м ³		0.00	0.00	0.00	0.13	0.25	0.12
от 500 000 до 1 000 000 н.м ³		0.00	0.00	0.28	0.34	0.21	0.20
от 1 000 000 до 5 000 000 н.м ³		1.00	1.00	0.67	0.49	0.50	0.64
Възвръщаемост и разходи за експлоатация, поддръжка и снабдяване	хил. лв.	152	155	428	672	840	2 247
от 10 000 до 100 000 н.м ³	хил. лв.	0	0	20	23	36	80
от 100 000 до 500 000 н.м ³	хил. лв.	0	0	0	88	209	297
от 500 000 до 1 000 000 н.м ³	хил. лв.	0	0	120	231	175	526
от 1 000 000 до 5 000 000 н.м ³	хил. лв.	152	155	288	330	419	1 344
Разходи, зависещи от количеството пренесен и доставен природен газ	хил. лв.	3	3	6	7	10	28
от 10 000 до 100 000 н.м ³	хил. лв.	0	0	0	0	0	0
от 100 000 до 500 000 н.м ³	хил. лв.	0	0	0	0	1	2
от 500 000 до 1 000 000 н.м ³	хил. лв.	0	0	1	1	2	4
от 1 000 000 до 5 000 000 н.м ³	хил. лв.	3	3	5	5	6	22
Общо приходи	хил. лв.	154	158	434	679	850	2 275
от 10 000 до 100 000 н.м ³	хил. лв.	0	0	20	23	37	80
от 100 000 до 500 000 н.м ³	хил. лв.	0	0	0	88	210	298
от 500 000 до 1 000 000 н.м ³	хил. лв.	0	0	121	233	177	530
от 1 000 000 до 5 000 000 н.м ³	хил. лв.	154	158	293	335	426	1 366
NPV на приходите	9.93%	140	131	327	465	529	1 592
от 10 000 до 100 000 н.м ³	0.00%	0	0	15	16	23	54
от 100 000 до 500 000 н.м ³	0.00%	0	0	0	60	131	191
от 500 000 до 1 000 000 н.м ³	0.00%	0	0	91	159	110	360
от 1 000 000 до 5 000 000 н.м ³	0.00%	140	131	221	230	265	986
Дисконтирани продажби	9.93%	6 641	6 041	6 263	6 724	8 272	33 941
от 10 000 до 100 000 н.м ³	0.00%	0	0	90	82	187	359
от 100 000 до 500 000 н.м ³	0.00%	0	0	0	274	1 184	1 457
от 500 000 до 1 000 000 н.м ³	0.00%	0	0	677	1 370	1 669	3 716
от 1 000 000 до 5 000 000 н.м ³	0.00%	6 641	6 041	5 495	4 999	5 232	28 407
Анонитетни цени за разпределение на природен газ, лева/1000 м³ до края на регулаторния период.	лева/1000 м3	46.91					
от 10 000 до 100 000 н.м ³	лева/1000 м3	149.90					
от 100 000 до 500 000 н.м ³	лева/1000 м3	131.29					
от 500 000 до 1 000 000 н.м ³	лева/1000 м3	96.98					
от 1 000 000 до 5 000 000 н.м ³	лева/1000 м3	34.72					



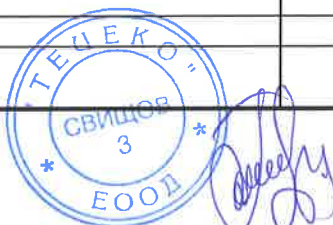
ГАЗОРАЗПРЕДЕЛИТЕЛНО ПРЕДПРИЯТИЕ
"ТЕЦЕКО" ЕООД

СПРАВКА № 15 ВИДОВЕ ПРИЗНАТИ РАЗХОДИ ЗА ОПРЕДЕЛЯНЕ НА
ЦЕНАТА ЗА ПРИСЪЕДИНЯВАНЕ НА КЛИЕНТИ

КЪМ ГАЗОРАЗПРЕДЕЛИТЕЛНИТЕ МРЕЖИ

в лева

РАЗХОДИ		П	ОАТ	Б
		всички	всички	всички
I.	ПОСТОЯННИ РАЗХОДИ	505	484	150
1	Издаване на скица и виза за проектиране	90	92	19
2	Изготвяне на работен проект за газопроводно отклонение	145	120	38
3	Съгласуване на работен проект за газопроводното отклонение	0	0	0
	РИОСВ			
	ХЕИ			
	РСПАБ			
	Гражданска защита			
	Комуникационни оператори			
	ИДТН			
	НСН - Конструктивна част			
4	Одобряване на работният проект от общината			
5	Издаване на разрешение за строеж	63	64	28
6	Сключване на договор за НСН	63	64	19
7	Издаване на протокол за строителна площадка и ниво на строеж	9	9	9
8	Разходи по организация и безопасност на движението	18	18	9
9	Разходи за проби на якост и плътност	45	45	9
10	Изготвяне на екзекутивна документация	18	18	9
11	Становища по изпълнение на газопроводното отклонение	0	0	0
	РИОСВ			
	ХЕИ			
	РСПАБ			
	Гражданска защита			
	Комуникационни оператори			
	ИДТН			
	Община			
	Агенция по кадастъра			
12	Разходи по назначаване и провеждане на държавна приемателна комис	27	27	5
13	Разходи по издаване на разрешения за ползване	27	27	5
II.	ПРОМЕНЛИВИ РАЗХОДИ	2 106	617	114
	в зависимост от максималния часови разход			
1	Изкопно-възстановителни работи	792	92	47
	изрязване на пътна настилка;	792	92	47
	разбиване на пътна настилка;	разходите са за целия раздел изкопно-възстановителни работи		
	изкопаване на шурф;			
	натоварване и извозване на строителни отпадъци;			
	такса за депониране на строителни отпадъци;			
	направа на пясъчна подсипка и надсипка;			
	засипване на шурфа с прослойно трамбоване;			
	направа на основа на път от несортиран трошен камък;			
	възстановяване на пътна настилка.			
2	Монтажни работи	720	110	38
	електрофитингово заваряване;	720	110	38
	огневи работи при връзване с изпускане на газ от участък на газоразпределителната мрежа;	разходите са за целия раздел монтажни работи		
	огневи работи при връзване под налягане в газоразпределителната мрежа-стомана;			
	заваръчно монтажни и изолационни работи по газопроводното отклонение – стомана;			
	безразрушителен контрол на заварени съединения стомана.			
3	Излаз към ГРЗП	360	240	20
	монтажни работи	360	240	20
4	Свързване на ГРЗП към газовата инсталация	234	175	9
	монтажни работи	234	175	9
	Общо разходи за присъединяване	2 611	1 101	264



ГАЗОРАЗПРЕДЕЛИТЕЛНО
"ТЕЦЕКО" ЕООД

СПРАВКА № 16 ЦЕНИ ЗА ПРИСЪЕДИНЯВАНЕ НА КЛИЕНТИ
КЪМ ГАЗОРАЗПРЕДЕЛИТЕЛНАТА МРЕЖА

Групи и подгрупи клиенти	Пределни цени (лв.)
Промислени	2 611
всички потребители	2 611
ОА и търговски	1 101
всички потребители	1 101
Битови	264



**ПРОГНОЗЕН СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС
НА "ТЕЦЕКО" ЕООД ЗА ДЕЙНОСТТА ПО ЛИЦЕНЗИЯТА**

АКТИВ

хил. лв.

Раздели, групи, статии	Сума	Сума				
а	2017	2018	2019	2020	2021	2022
А. ДЪЛГОТРАЙНИ (дългосрочни) АКТИВИ						
I. Дълготрайни материални активи						
1. Съоръжения	270	252	234	7 313	10 222	12 347
2. Сгради и конструкции						
3. Машини и оборудване	0	0	0	0	0	0
4. Земи	32	32	32	32	32	32
5. Транспортни средства	0	0	0	0	0	0
6. Други дълготрайни материални активи		0	0	167	504	894
7. Разходи за придобиване и ликвидация на дълготрайни материални активи						
Общо за група I:	302	284	266	7 513	10 758	13 273
II. Дълготрайни нематериални активи						
1. Права върху собственост	24	19	35	27	19	11
2. Програмни продукти	2	9	21	18	15	12
3. Продукти от развойна дейност - ППР						
4. Други дълготрайни нематериални активи						
Общо за група II:	26	28	56	45	34	23
III. Дългосрочни финансови активи						
1. Дялови участия в т.ч. в дъщерни предприятия в смесени предприятия в асоциирани предприятия в други предприятия						
2. Инвестиционни имоти						
3. Други дългосрочни ценни книжа						
4. Дългосрочни вземания в т.ч. от свързани предприятия търговски заеми други дългосрочни вземания	0	0	0	0	0	0
Общо за група III:	0	0	0	0	0	0
IV. Отсрочени данъци						
V. Разходи да бъдещи периоди						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	328	312	322	7 558	10 792	13 296
Б. КРАТКОТРАЙНИ (краткосрочни) АКТИВИ						
I. Материални запаси						
1. Материали						
2. Продукция						
3. Стоки						
4. Млади животни и животни за уговяване						
5. Дребни продуктивни животни						
6. Незавършено производство						
7. Други материални запаси						
Общо за група I:	0	0	0	0	0	0
II. Краткосрочни вземания						
1. Вземания от свързани предприятия						
2. Вземания от клиенти и доставчици	424	356	356	390	571	848
3. Вземания по предоставени търговски заеми						
4. Съдебни и присъдени вземания						
5. Данъци за възстановяване						
6. Други краткосрочни вземания	34	28	21	9	10	8
Общо за група II:	458	384	377	399	581	856
III. Краткосрочни финансови активи						
1. Финансови активи в свързани предприятия						
2. Изкупени собствени дългови ценни книжа						
3. Краткосрочни ценни книжа						
4. Благородни метали и скъпоценни камъни						
5. Други краткосрочни финансови активи						
Общо за група III:	0	0	0	0	0	0
IV. Парични средства						
1. Парични средства в брой						
2. Парични средства в безсрочни депозити	85	205	308	569	864	603
3. Блокирани парични средства						
4. Парични еквиваленти						
Общо за група IV:	85	205	308	569	864	603
V. Разходи за бъдещи периоди						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	543	589	685	968	1 445	1 458
СУМА НА АКТИВА (А+Б)	871	901	1 007	8 525	12 237	14 755

ПАСИВ

хил. лв.

Раздели, групи, статии а	Сума					
	2017	2018	2019	2020	2021	2022
A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ						
I. Основен капитал						
1. Записан капитал	5	5	5	5	5	5
2. Невнесен капитал	0	0	0	7 000	9 500	10 000
3. Изкупени собствени акции						
Общо за група I	5	5	5	7 005	9 505	10 005
II. Резерви						
1. Премии от емисии						
2. Резерв от последващи оценки на активите и пасивите						
3. Целеви резерви в т.ч.						
обща резерви						
специализирани резерви						
други резерви						
Общо за група II	0	0	0	0	0	0
III. Финансов резултат						
1. Натрупана печалба (загуба) в т.ч.						
неразпределена печалба	-23	173	369	570	1 220	2 319
непокрита загуба	0	173	369	570	1 220	2 319
2. Текуща печалба (загуба)	-23	0	0	0	0	0
Общо за група III	173	369	570	1 220	2 319	4 146
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "А"	178	374	575	8 225	11 824	14 151
Б. ДЪЛГОСРОЧНИ ПАСИВИ						
I. Дългосрочни задължения						
1. Задължения към свързани предприятия						
2. Задължения към финансови предприятия в т.ч към банки	0	0	0	0	0	0
3. Задължения по търговски заеми	0	0	0	0	0	0
4. Задължения по облигационни заеми						
5. Отсрочени данъци						
6. Други дългосрочни задължения	300	200	100	0	0	0
Общо за група I:	300	200	100	0	0	0
II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "Б"	300	200	100	0	0	0
В. КРАТКОСРОЧНИ ПАСИВИ						
I. Краткосрочни задължения						
1. Задължения към свързани предприятия						
2. Задължения към финансови предприятия в т.ч към банки						
3. Задължения към доставчици и клиенти	392	324	324	298	410	602
4. Задължения по търговски заеми						
5. Задължения към персонала	1	2	2	2	2	2
6. Задължения към осигурителни предприятия	0	0	0	0	0	0
7. Данъчни задължения						
8. Други краткосрочни задължения	0	0	5	0	0	0
9. Провизии						
Общо за група I:	393	327	332	300	412	604
II. Приходи за бъдещи периоди и финансираня						
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ "В"	393	327	332	300	412	604
СУМА НА ПАСИВА (А + Б + В)	871	901	1 007	8 525	12 237	14 755



ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ НА "ТЕЧЕКО" ЕООД ЗА ДЕЙНОСТТА ПО ЛИЦЕНЗИЯТА

Наименование на разходите	Сума (хил.)	Сума (хил. лв.)					Наименование на приходите	Сума (хил.)	Сума (хил. лв.)				
		2017	2018	2019	2020	2021			2022	2017	2018	2019	2020
А. РАЗХОДИ ЗА ОБИЧАЙНА ДЕЙНОСТ													
I. Разходи по икономически елементи							I. Нетни приходи от продажби на:						
Разходи за материали	25	20	20	32	45	57	Продукция						
Разходи за външни услуги	92	78	78	129	207	295	Стоки	4 700	3 893	3 893	3 576	4 923	7 222
Разходи за амортизации	25	23	23	183	422	537	Материали						
Разходи възнаграждения	22	22	22	22	22	22	Услуги	387	385	385	1 099	1 925	2 949
Разходи за осигуровки	4	4	4	4	4	4	Приходи от други продажби						
Отчетна стойност на продадените стоки													
Други разходи, в т.ч.		4	5	4	4	4							
- обезценка на активи													
- провизии													
- присъединяване													
Всичко по група I	168	151	152	373	704	919	Всичко по група I	5 087	4 277	4 277	4 675	6 848	10 171
II. СУМИ С КОРЕКТИВЕН ХАРАКТЕР							II. ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСИРАНИЯ						
Балансова стойност на продадени активи /без продукция/	4 700	3 893	3 893	3 576	4 923	7 222	в т.ч. от правителството						
Разходи за придобиване и ликвидация по стопански начин													
Изменение на запасите от продукция и незавършено производство													
Приплоди и прираст на животни													
Други суми с корективен характер													
Всичко по група II	4 700	3 893	3 893	3 576	4 923	7 222	Всичко по група II						

Наименование на разходите	Сума (хил. лв.)	Сума (хил. лв.)					Наименование на приходите	Сума (хил. лв.)	Сума (хил. лв.)					
		2017	2018	2019	2020	2021			2022	2017	2018	2019	2020	2021
III. ФИНАНСОВИ РАЗХОДИ								III. ФИНАНСОВИ ПРИХОДИ						
Разходи за лихви	23		16	9		3		Приходи от лихви						
в т.ч. лихви към свързани предприятия								в т.ч. лихви от свързани предприятия						
Отрицателни разлики от операции с финансови активи и инструменти								Приходи от участия						
Отрицателни разлики от промяна на валутни курсове								в т.ч. дивиденди						
Други разходи от финансови операции								Положителни разлики от операции с финансови активи и инструменти						
								Положителни разлики от промяна на валутните курсове						
								Други приходи от финансови операции						
Всичко по група III	23	16	9		3			Всичко по група III						
Б. ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА (I+II+III)	4 891	4 059	4 054	3 953	5 627	8 141		Б. ОБЩО ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА (I+II+III)	5 087	4 277	4 277	4 675	6 848	10 171
В. ПЕЧАЛБА ОТ ОБИЧАЙНА ДЕЙНОСТ- ОПЕРАТИВНА ПЕЧАЛБА	196	218	223	722	1 221	2 030		В. ЗАГУБА ОТ ОБИЧАЙНА ДЕЙНОСТ - ОПЕРАТИВНА ЗАГУБА						
IV. ИЗВЪНРЕДНИ РАЗХОДИ								IV. ИЗВЪНРЕДНИ ПРИХОДИ						
Г. ОБЩО РАЗХОДИ (Б+IV)	4 891	4 059	4 054	3 953	5 627	8 141		Г. ОБЩО ПРИХОДИ (Б+IV)	5 087	4 277	4 277	4 675	6 848	10 171
Д. СЧЕТОВОДНА ПЕЧАЛБА - ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЦИ	196	218	223	722	1 221	2 030		Д. СЧЕТОВОДНА ЗАГУБА						
У. РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ ОТ ПЕЧАЛБАТА	20	22	22	72	122	203								
Текущ данък от печалбата	20	22	22	72	122	203								
Други разходи за данъци														
Е. ПЕЧАЛБА (Д - У)	176	196	201	650	1 099	1 827		Е. ЗАГУБА (Д + У)						
Всичко: (Г +У+ Е)	5 087	4 277	4 277	4 675	6 848	10 171		Всичко: (Г + Е)	5 087	4 277	4 277	4 675	6 848	10 171



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ НА "ТЕДЕКО" ЕООД ЗА
ДЕЙНОСТТА ПО ЛИЦЕНЗИЯТА

	2017			2018			2019			2020			2021			2022		
	постъпл.	плащания	нетен поток	постъпл.	плащания	нетен поток	постъпл.	плащания	нетен поток	постъпл.	плащания	нетен поток	постъпл.	плащания	нетен поток	постъпл.	плащания	нетен поток
А. Парични потоци от основна дейност																		
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	5 184	4 904	280	4 345	4 061	283	4 277	3 995	282	4 642	3 767	875	6 667	5 066	1 601	9 894	7 386	2 508
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи		12	-12		26	-26		26	-26		26	-26		26	-26		26	-26
Парични потоци, свързани с дългови възнаграждения																		
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и др.		20	-20		22	-22		22	-22		72	-72		122	-122		203	-203
Парични потоци от полож и отрицателни валутни курс. разлики																		
Платени и възстановени данъци върху печалбата																		
Плащания при разпределения на печалби		31	-31															
Други парични потоци от основната дейност		4 967	217	4 345	4 109	235	4 277	4 044	233	4 642	3 966	776	6 667	5 215	1 453	9 894	7 615	2 279
Всичко парични потоци от основната дейност (А)	5 184	4 967	217	4 345	4 109	235	4 277	4 044	233	4 642	3 966	776	6 667	5 215	1 453	9 894	7 615	2 279
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност																		
Парични потоци, свързани с дълготрайни активи																		
Парични потоци, свързани с краткосрочни финансови активи																		
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и др.																		
Парични потоци от бизнескомбинации - придобивания																		
Парични потоци от полож и отрицателни валутни курсови разл.																		
Други парични потоци от инвестиционна дейност																		
Всичко парични потоци от инвестиц. дейност (Б)																		
В. Парични потоци от финансова дейност																		
Парични потоци от вливания и обр. придобиване на ценни книжа																		
Парични потоци от доп. вноски и връщането им на собствениците																		
Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми		140	-140		100	-100		100	-100		100	-100		2 500	-2 500		500	-500
Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и др.		23	-23		16	-16		9	-9		3	-3						
Плащания на задължения по лизингови договори																		
Парични потоци от полож и отрицателни валутни курсови разл.																		
Други парични потоци от финансовата дейност																		
Всичко парични потоци от финансовата дейност (В)		163	-163		116	-116		109	-109		103	6 837		2 500	-2 500		500	-500
Г. Изменение на паричните средства през периода (А + Б + В)	5 184	5 130	54	4 345	4 225	120	4 277	4 174	103	11 642	11 381	261	9 167	8 872	295	10 394	10 656	-262
Д. Парични средства в началото на периода			31			85			205						569			864
Е. Парични средства в края на периода			85			205			308						569			603



ИЗХОДЯЩ БЮДЖЕТЕН ПРЕВОД

До ОББ	Системна дата: 28/09/2017 09:39	Счетоводна дата: 28/09/2017
☐ RINGS: 9лв. индивидуални, 10лв. бизнес клиенти	Референция: FT17271980102123	

Платете на - име на получателя	Сору	Чужд. лице по Валутния закон
К Е В Р		
IBAN на получателя	В I C на получателя	
В G 7 8 В N В G 9 6 6 1 3 0 0 0 1 4 2 0 0 1	В N В G В G S D	
Име на банката на получателя (НЕ СЕ ПОПЪЛВА)	Вид плащане	

ПРЕВОДНО НАРЕЖДАНЕ/ВНОСНА БЕЛЕЖКА за плащане от/към бюджета	Валута	Сума(разделител точка)
	В G N	1 0 0 0 . 0 0

Сума с думи (НЕ СЕ ПОПЪЛВА)

Основание за плащане	
ТА К С А Р А З Г Л Е Ж Д А Н Е Н А З А Я В Л Е Н И Е	
Още пояснения	
З А У Т В Ъ Р Ж Д . Н А Ц Е Н И П О Ч Л . 1 А Л . 3 О Т	
Вид и номер на документа, по който се плаща	Дата (ддммгггг) на док.
9 ✓	2 8 0 9 2 0 1 7
Период	До дата (ддммгггг)
От дата (ддммгггг)	

Задължено лице - наименование на юридическото лице или трите имена на физическото лице	Чужд. лице по Валутния закон	
Т Е Ц Е К О Е О О Д		
БУЛСТАТ на задълженото лице	ЕГН на задълженото лице	ЛНЧ на задълженото лице
1 0 4 5 7 5 7 1 1		
Наредител - наименование на юридическото лице или трите имена на физическото лице		
Т Е Ц Е К О Е О О Д		
IBAN на наредителя	В I C на наредителя	
В G 5 0 U B B S 8 0 0 2 1 0 1 7 0 0 6 1 4 0	U B B S B G S F	
Вид плащане		



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния собственик на

„Тецеко“ ЕООД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Тецеко“ ЕООД („Дружеството“), съдържащ счетоводен баланс към 31 декември 2016 г. и отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приложими в България.

База за изразяване на мнение

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 Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от



ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Националните счетоводни стандарти, приложими в България 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 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.

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 МОС, винаги ще разкрива съществено

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛ**



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 МОС, 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.
- достигаем 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.



Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

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, декларацията за корпоративно управление, нефинансовата декларация и доклада за плащанията към правителствата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. 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 и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за

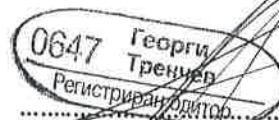
**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**



дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

22.03.2017 г.

гр. София



д.е.с. Георги Стоянов Тренчев

регистриран одитор с диплома № 0647

София 1612, ж.к. Хиподрума, бл. 142А



СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

ТЕЦЕКО ЕООД

към 31.12.2016 г.

АКТИВ			ПАСИВ		
РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)		РАЗДЕЛИ, ГРУПИ, СТАТИИ	Сума (хил. лв.)	
	Текуща година	Предходна година		Текуща година	Предходна година
а	1	2	а	1	2
А. Нетекущи (дълготрайни) активи			А. Собствен капитал		
I. Нематериални активи			1. Записан капитал	5	5
1. Концесии, патенти, лицензи, търговски марки, програмни	23	35	II. Натрупана печалба (загуба) от минали години, в т. ч.:		
Общо за група I.:	23	35	- непокрита загуба	(119)	(136)
II. Дълготрайни материални активи			Общо за група II.:	(119)	(136)
1. Земи и сгради, в т. ч.:	32	32	III. Текуща печалба (загуба)	96	17
- земи	32	32	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А.:	(18)	(114)
2. Машини, производствено оборудване и апаратура	27	29	Б. Задължения		
3. Съоръжения и други	256	266	1. Задължения към доставчици, в т. ч.:	416	567
Общо за група II.:	315	327	- до 1 година	416	567
III. Отсрочени данъци		4	2. Други задължения, в т. ч.:	448	610
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ А.:	338	366	- до 1 година	8	10
Б. Текущи (краткотрайни) активи			- над 1 година	440	600
I. Вземания			- към персонала, в т. ч.:	1	1
1. Вземания от клиенти и доставчици, в т. ч.:	471	625	- до 1 година	1	1
2. Други вземания, в т. ч.:	5	5	осигурителни задължения, в т. ч.:	1	1
Общо за група I.:	476	630	- до 1 година	1	1
II. Парични средства, в т. ч.:			- данъчни задължения, в т. ч.:	4	5
- в безсрочни сметки (депозити)	31	67	- до 1 година	4	5
Общо за група II.:	31	67	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б., в т. ч.:	864	1 177
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ Б.:	507	697	- до 1 година	424	577
В. Разходи за бъдещи периоди	1		- над 1 година	440	600
ИА НА АКТИВА	846	1 063	СУМА НА ПАСИВА	846	1 063

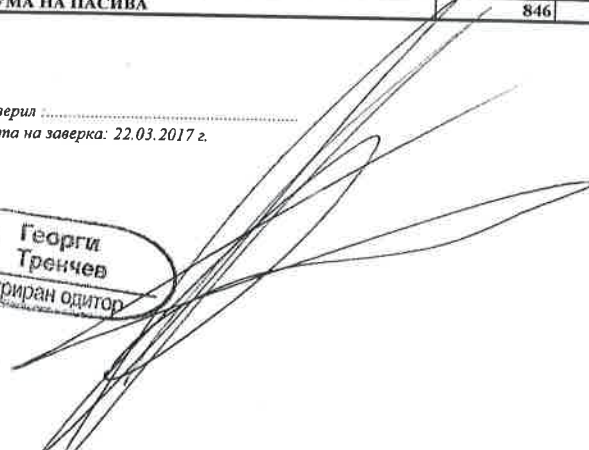
Дата на съставяне: 10.03.2017 г.

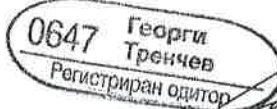
ГР.СВИЦОВ КВ.НАДЖИМ ВХ.В.ЕТ.1,АП.32

Ръководител: 
АЛБЕНА ЦВЕТАНОВА

Съставител: 
ДЕЯН ГЕОРГИЕВ



Заверил: 
Дата на заверка: 22.03.2017 г.



**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**



О Т Ч Е Т
ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
ТЕЦЕКО ЕООД

за 2016 г.

Наименование на разходите	Сума /хил. лв./		Наименование на приходите	Сума /хил. лв./	
	текуща година	предходна година		текуща година	предходна година
1	2	3	1	2	3
А. РАЗХОДИ			Б. ПРИХОДИ		
1 Разходи за суровини, материали и външни услуги в т.ч.:	132	186	1 Нетни приходи от продажби в т.ч.:	3 893	4 932
а) суровини и материали	40	26	а) стоки	3 575	4 634
б) външни услуги	92	160	б) услуги	318	298
2 Разходи за персонала, в т.ч.:	22	21	Общо приходи от оперативната дейност	3 893	4 932
а) разходи за възнаграждения	18	17	Общо приходи от обичайната дейност	3 893	4 932
б) разходи за осигуровки, в т.ч.:	4	4	Общо приходи	3 893	4 932
- осигуровки свързани с пенсии	2	2			
3 Разходи за амортизация и обезценка, в т.ч.:	25	24			
разходи за амортизация и обезценка на дълготрайни					
а) материални и нематериални активи, в т.ч.:	25	24			
- разходи за амортизация	25	24			
4 Други разходи, в т.ч.:	3 580	4 643			
а) балансова стойност на продадени активи	3 575	4 633			
Общо разходи за оперативната дейност	3 759	4 874			
Разходи за лихви и други финансови разходи, в т.ч.:	35	41			
Общо финансови разходи	35	41			
Общо разходи за обичайната дейност	3 794	4 915			
6 Печалба от обичайната дейност	99	17			
Общо разходи	3 794	4 915			
Счетоводна печалба (общо приходи – общо разходи)	99	17			
7 Разходи за данъци	3				
9 Печалба	96	17			
Всичко (общо разходи) + 8 + 9	3 893	4 932	Всичко (Общо приходи)	3 893	4 932

Дата на съставяне: 10.03.2017 г.

ГР.СВИЦОВ КВ.НАДЕЖДА А.В.В.ЕТ.1, АП.32

Ръководител:

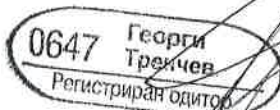
АЛБЕНА ЦВЕТАНОВА БАЛДЖИ

Давател:

Дата на заверка: 22.03.2017 г.

Съставител:

ДЕЯН ГЕОРГИЕВ ЕРМОНИН



ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



ОТЧЕТ
ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ТЕЦЕКО ЕООД
за 2016 г.

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъпления	Плащания	Нетен поток	Постъпления	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
A. Парични потоци от основна дейност						
1 Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	4 824	4 595	229	5 320	5 188	132
2 Парични потоци, свързани с трудови възнаграждения		22	(22)		22	(22)
3 Парични потоци, свързани с лихви, комисионни, дивиденди и други подобни		35	(35)			-
4 Други парични потоци от основна дейност		48	(48)	44	43	1
Всичко парични потоци от основна дейност (A)	4 824	4 700	124	5 364	5 253	111
Б. Парични потоци от инвестиционна дейност						
1 Парични потоци, свързани с дълготрайни активи			-		279	(279)
Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б)	-	-	-	-	279	(279)
В. Парични потоци от финансова дейност						
1 Парични потоци, свързани с получени или предоставени заеми		160	(160)	625	500	125
Всичко парични потоци от финансова дейност (В)	-	160	(160)	625	500	125
Г. Изменение на паричните средства през периода (A+B+В)	4 824	4 860	(36)	5 989	6 032	(43)
Д. Парични средства в началото на периода			67			110
Е. Парични средства в края на периода			31			67

Дата на съставяне: 10.03.2017 г.

ГР.СВИЦОВ КВ.НАДБЕГДА 1 ВХВ.ЕТ.1.АП.32

Ководител:
АЛБЕНА ПЕТАНОВАЧЕВА

Съставител:
ДЕЯН ГЕОРГИЕВ ЕВДОКИМОВ



Заверил:
Дата на заверка: 22.03.2017 г.

(Handwritten signature)

0647 Георги Тренчев
Регистриран одитор

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



**ОТЧЕТ
ЗА СОБСТВЕННИЯ КАПИТАЛ
ТЕЦЕКО ЕООД
за 2016 г.**

(Хил.лв.)

Показатели	Записан капитал	Непокрита загуба	Текуща печалба/ загуба	Общо собствен капитал
a	1	2	3	4
1 Салдо в началото на отчетния период	5	(136)	17	(114)
2 Салдо след промени в счетоводната политика и грешки	5	(136)	17	(114)
3 Финансов резултат от текущия период			96	96
4 Покриване на загуба		17	(17)	-
5 Салдо към края на отчетния период	5	(119)	96	(18)
6 Собствен капитал към края на отчетния период	5	(119)	96	(18)

Дата на съставяне: 10.03.2017 г.

ГР.СВИЩОВ КВ.НАДЖИДА 1 ВХ.В.ЕТ.1.АП.32

Ръководител:

АЛЕБАНА ЦВЕТАНОВА ПАЛЕВА

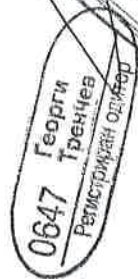
Съставител:

ДЕЯН ГЕОРГИЕВ ЕВДОКИЕВ



Заверил

Дата на заверка: 22.03.2017 г.



ПРИЛОЖЕНИЕ

към годишния финансов отчет за 2016 година

на "ТЕЦЕКО" ЕООД
гр. СВИЦОВ, ЗАПАДНА ИНДУСТРИАЛНА ЗОНА

I. СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

1. ПРАВЕН СТАТУТ

ТЕЦЕКО ЕООД е основано през 2001 г., регистрирано от Великотърновския окръжен съд по ф.д. 1242/2001, с ЕИК 104575711 в Търговски регистър към Агенцията по вписванията.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. Свищов 5250, ж.к. „Надежда“ 1, вх. В, ет. 1, ап. 32.

Адресът за кореспонденция е гр. Свищов, Западна индустриална зона

През отчетната 2016 г. се управлява и се представлява от Албена Цветанова Бадева.

2. Капитал

Дружеството е 100 % частна собственост;

Едноличен собственик на капитала е физическо лице

Регистрираният основен капитал на дружеството е 5000 лв.

Броят на регистрираните дялове е 500 бр.

Номиналната стойност на един дял е 10 лева.

Номиналната стойност на дяловете е изцяло платена.

През 2016 г. сумата на регистрирания капитал не е променяна.

Няма инвестиции в дъщерни предприятия.

Няма начислени дивиденди, които се съдържат в задълженията.

3. Предмет на дейност

Регистрираният предмет на дейност е:

ПРОИЗВОДСТВО И ТЪРГОВИЯ С ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯ И ТОПЛОЕНЕРГИЯ/СЛЕД ЛИЦЕНЗ/ ФИНАНСИРАНЕ, ИНВЕСТИЦИОННО ПРОЕКТИРАНЕ И ИЗГРАЖДАНЕ НА ЕНЕРГИЙНИ СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБЕКТИ, КОНСУЛТАНСКА ДЕЙНОСТ В ОБЛАСТТА НА ЕНЕРГЕТИКАТА И ЕНЕРГИЙНАТА ЕФЕКТИВНОСТ, КАКТО И ВСЯКА ДРУГА НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА ДЕЙНОСТ.

През отчетната 2016 г. дружеството не осъществява дейности свързани с производство и търговия с електроенергия и топлоенергия, но осъществява дейности по снабдяване и разпределение на природен газ на база издадени през 2012 година от КЕВР Лицензия №Л-394-12/26.09.2012г. за осъществяване на дейността снабдяване с природен газ от краен снабдител на обособената територия на община Свищов за срок от 35 години и Лицензия №Л -394-08/26.09.2012г. за осъществяване на дейността разпределение на природен газ на обособената територия на община Свищов за срок от 35 години. През 2015 г. лицензиите за снабдяване и разпределение са разширени с включването на обособената територия на община Белене.

II. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

1. Основни положения

Настоящите финансови отчети на ТЕЦЕКО ЕООД са изготвени в съответствие с изискванията на Националните счетоводни стандарти, приложими в България.

Тези стандарти са в сила от 01 януари 2016 г., съгласно законодателни промени и са разработени на основата на бившите НСФОМСП, като в тях са внесени някои изменения и допълнения. Ръководството на дружеството е направило преглед на внесените промени и счита, че в резултат на тях не се налага да се правят никакви изменения в прилаганата от него счетоводна политика.

Настоящият годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена и в съответствие с принципа на текущото начисляване и на действащото предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството въпреки отрицателния собствен капитал на дружеството, ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2. Отчетна валута

Финансовият отчет е изготвен и представен в български лева, закръглени до хиляда и в съответствие с принципа на историческата цена, с изключение на стоково-материалните запаси, докладвани по нетна реализируема стойност.

3. База за оценяване

Базата за оценяване на дълготрайни материални и нематериални активи, използвана при изготвянето на финансовия отчет е историческата цена.

Базата за оценяване на стоково-материалните запаси е по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност. Нетна реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените необходими разходи за завършване на производствения цикъл и тези, необходими за осъществяване на продажбата.

4. Счетоводни принципи

Настоящия финансов отчет е изготвен при спазване на принципите:

- действащо предприятие;
- последователност на представянето и сравнителна информация;
- предпазливост;
- начисляване;
- независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс;
- същественост;
- компенсиране;
- предимство на съдържанието пред формата;
- оценяването на позициите, които са признати във финансовите отчети се извършва, по цена на придобиване.

5. Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат в лева по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат в лева по заключителния курс в деня на изготвяне на баланса. Курсовите разлики, произтичащи от тези операции се отчитат във финансовия резултат за периода.

III. ПРИЛАГАНА СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Нетекущи (дълготрайни) активи

1. Нематериални активи

1.1. Като нетекущи нематериални активи в ТЕЦЕКО ЕООД се признават придобитите и контролирани от предприятието установими нефинансови ресурси, които нямат физическа субстанция, са със съществено значение при употребата им и от използването им се очакват икономически изгоди.

Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лева се капитализират.

1.2. Първоначално всеки дълготраен нематериален актив се оценява, както следва:



а) При доставка от външен доставчик – по цена на придобиване, покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи.

Когато придобиването е свързано с разсрочено плащане на твърда база, разликата между сегашната стойност на всички плащания и сумата на всички плащания се признава за лихвен разход през периода на разсрочено плащане.

Когато придобиването е свързано с разсрочено плащане на променяща се база, първоначалната оценка се определя приблизително съобразно зависимостта на заложената промяна на базата.

б) Първоначалната оценка на създаден в предприятието нематериален актив се определя по начин, идентичен на възприетия за определяне на себестойността на произведената продукция в предприятието и представлява сборът от разходите, извършени до момента, в който нематериалният актив за пръв път е постигнал критериите за признаване.

1.3. Последващите разходи по дълготрайните нематериални активи се капитализират, когато чрез тяхното реализиране се увеличава бъдещата икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

Всички други последвали разходи, в т.ч. и за поддържане на първоначално установената стандартна ефективност се признават за разход в периода, през който са направени.

Разходите за усъвършенстване, т.е. тези, които водят до увеличаване на очакваните икономически изгоди спрямо първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив се отразяват като увеличение на отчетната му стойност (или като отделен нематериален актив).

1.4. Амортизация

Амортизацията се начислява и признава като разход в Отчета за приходите и разходите на база линеен метод, пропорционално на полезният икономически живот актива.

Амортизацията на дълготрайните нематериални активи се начислява от месеца следващ месеца на въвеждането им в експлоатация.

2. Дълготрайни материални активи

2.1. Като дълготрайни материални активи в ТЕЦЕКО ЕООД се третират и признават придобитите и притежавани от предприятието установими нефинансови ресурси, които се очаква да бъдат използвани през повече от един отчетен период, имат натурално-веществена форма и се използват за производството и/или доставката/ продажбата на активи или услуги, за отдаване под наем, за административни или за други цели.

Активи, на които цената на придобиване е еквивалентна или надвишава 700 лева се капитализират.

2.2. Първоначално всеки дълготраен материален актив се оценява по цена на придобиване, която се определя, както следва:

а) По цената на придобиване - покупната цена (включително митата и невъзстановимите данъци) и всички преки разходи.

б) Себестойност - когато са създадени в предприятието (направените разходи за материали, директно вложен труд и съответната пропорционална част от непреките производствени разходи).

в) Справедлива стойност - когато са получени в резултат на безвъзмездна сделка.

г) По оценка, приета от съда и от ОС на дружеството плюс всички преки разходи - когато са получени в резултат на апортна вноска по реда на Търговския закон.

д) По справедливата стойност на получения актив – при замяна или частична замяна срещу несходен дълготраен материален актив или други активи.

е) По балансова стойност на отдадения актив – при замяна на подобен актив, който има сходна употреба в същата сфера на стопанската дейност и сходна справедлива стойност.

2.3. Последващите разходи по дълготрайните материални активи се капитализират, когато чрез тяхното реализиране се увеличава бъдещата икономическа изгода над тази от първоначално оценената стандартна ефективност на съществуващия актив.

Всички други последвали разходи се признават за разход в периода, през който са направени.

2.4. След първоначалното признаване като актив всеки дълготраен материален актив се отчита по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупаната загуба от обезценка.

2.5. Амортизация



Амортизацията се начислява и признава като разход в Отчета за приходите и разходите на база линейен метод, въз основа на очаквания полезен икономически живот.

Земята и временно изведените от употреба активи не се амортизират.

Амортизацията на дълготрайните активи се начислява от месеца, следващ месеца на въвеждането им в експлоатация.

3. Стоково-материални запаси

Базата за оценяване на стоково-материалните запаси е по-ниската от доставната и нетната реализируема стойност. Нетната реализируема стойност представлява предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, намалена с приблизително оценените необходими разходи за завършване на производствения цикъл и тези, необходими за осъществяване на продажбата.

Прилаганият метод за отписване на стоково-материалните запаси при тяхното потребление е препоръчителния подход - стоково-материалните запаси се отписват по метода на конкретно определената стойност, когато тяхното потребление засяга конкретни партии производства, проекти или клиенти.

Когато няма условия за прилагане на метода на конкретно определената стойност се прилага среднопретеглена стойност, съгласно приложимия СС2. Средната стойност се изчислява след всяко постъпление на СМЗ.

4. Търговски и други вземания

Търговските и други вземания се отчитат по тяхната историческата цена.

5. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват налични парични наличности и разплащателни сметки в банки.

6. Данъци от печалбата

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в Отчета за приходите и разходите с изключение на този, отнасящ се до статии, които са признати директно в капитала, като в този случай той се представя в капитала.

Текущият данък са очакваните данъчни плащания върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса и някои корекции на дължимия данък, отнасящи се за предходни години.

Отсроченият данък е начислен като се прилага балансовия метод и се отнася за временните разлики между балансовата стойност на активите и пасивите за целите на счетоводното им отчитане и балансовата им стойност за данъчни цели. Размерът на отсрочения данък е основан на очаквания начин на реализация на активите или уреждане на пасивите, като се прилагат данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на баланса или тези, които се очакват да бъдат в сила след нея.

Актив по отсрочени данъци се начислява само до размера, до който е възможно бъдеща облагаема печалба да бъде налична при условие, че неизползваните данъчни загуби и кредити могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи са намалени с размера на тези, за които бъдещата изгода не е повече вероятно да бъде реализирана. Непризнатите активи по отсрочени данъци и балансовата стойност на признатите активи по отсрочени данъци се преразглеждат към датата на всеки финансов отчет, за да се прецени отново степента на вероятност да има достатъчни бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се приспадне намаляемата временна разлика, данъчната загуба или данъчния кредит.

Пасив по отсрочени данъци се признава задължително за всички възникнали облагаеми временни разлики.

7. Провизии за доходи при пенсиониране

Признават се по реда на СС 19 "Доходи на персонала"

7.1. Като условни активи в ТЕЦЕКО ЕООД се третират възможните активи, възникнали в резултат на минали събития и чието съществуване ще бъде потвърдено единствено от настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не са изцяло под контрола на предприятието.

7.2. Като условни пасиви в ТЕЦЕКО ЕООД се третират:

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**



7.2.1. Възможните задължения, произтичащи от минали събития, резултатът от които ще бъде потвърден единствено с настъпването или ненастъпването на едно или повече несигурни бъдещи събития, които не са изцяло под контрола на предприятието.

7.2.2. Настоящи задължения, произтичащи от минали събития, които не са признати във финансовия отчет или защото не е налице вероятност погасяването им да доведе до изтичане на икономически ползи, или защото сумата на задължението не може да бъде остойностена достатъчно надеждно.

8. Доходи на персонала

В предприятието са реализират и начисляват суми за доходи на персонала по видове, както следва:

8.1. Краткосрочни доходи на персонала - онези доходи на персонала, които стават напълно изискуеми в рамките на 12 месеца след края на периода, в който персоналът е положил труд за тях.

Предприятието признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

8.2. Доходи при напускане - доходи при прекратяване на трудовото или служебното правоотношение преди нормалния срок за пенсиониране.

9. Правителствени дарения и правителствена помощ

Дружеството няма получени правителствени дарения и/или правителствена помощ.

10. Лизинг - дружеството няма финансов или оперативен лизинг

11. Търговски и други задължения

Търговските задължения, лихвените заеми и кредити се отчитат първоначално по цена на придобиване, намалена с присъщите разходи по транзакцията. След първоначалното признаване, лихвените заеми и кредити се отчитат по амортизируема стойност, като всяка разлика между номинал и размера на падеж се отчита в обема на разходите през периода на ползване на заема на база ефективния лихвен процент

12. Приходи

Приходът от продажбата на активи се признава, когато значителна част от рисковете и ползите, присъщи на собствеността, се прехвърлят на купувача, налице е икономическа изгода, свързана със сделката по продажбата и направените разходи или тези, които ще бъдат направени във връзка със сделката, могат надеждно да бъдат изчислени.

Приходи от извършени услуги се признават пропорционално на степента на завършеност на услугата към датата на баланса при условие, че резултатът от сделката може да се оцени надеждно. Етапът на завършеност се определя на база технологични операции.

През 2016 година дружеството има реализирани приходи от услуги по лицензирани дейности.

13. Ефекти от промените във валутните курсове

Текуща оценка на валутните активи и пасиви в ТЕЦЕКО ЕООД няма, поради липса на такива активи и/или пасиви.

14. Промени в счетоводната политика

В предприятието не се третира като промяна на счетоводната политика:

а) приемането на счетоводна политика за събития и сделки, които се различават по същество от случилите се преди това събития или сделки;

б) приемането на нова счетоводна политика за събития и сделки, които не са се случвали преди това или са били незначителни.

През текущия отчетен период не са направени промени във възприетата и прилагана до началото на отчетния период счетоводната политика.

15. Бизнескомбинации

През текущия отчетен период не е осъществена Бизнескомбинация придобиване.

16. Договори за строителство

Предприятието не е предприемач по договор/и за строителство.

IV. ПОЯСНЕНИЯ



1 Свързани лица

Списъка на свързаните лица, с които дружеството е имало взаимоотношения през представения текущ и предходен период включва: „Свилоса“ АД и „Свилоцел“ ЕАД по линия на управление на съответните дружества.

Освен тях свързано лице с Дружеството е и управителя – едноличен собственик на капитала на Дружеството.

1.1. Сделки със свързани лица

	2016 г. хил.лева	2015 г. хил.лева
Покупки на стоки и услуги		
- покупки на услуги от Свилоса АД	6	4
- покупки на услуги от Свилоцел ЕАД	68	57
	74	61
Лихви по получени търговски заеми		
-лихви по заем, получен от Свилоса АД	-	19
-лихви по заем, получен от Свилоцел ЕАД	34	21
	34	40
бщо покупки от свързани лица	108	101
Продажби на стоки и услуги		
- продажби на стоки на Свилоцел ЕАД	3 575	4 634
- продажби на услуги на Свилоцел ЕАД	318	298
	3 893	4 932

1.2. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва управителя.

	2016 г. хил.лева	2015 г. хил.лева
Краткосрочни възнаграждения		
Заплати	10	9
Разходи за социални осигуровки	2	2
Общо възнаграждения	12	11

1.3. Салда към края на годината

	2016 г. хил.лева	2015 г. хил.лева
Вземания от:		
- Свилоцел ЕАД (за покупка на стоки и услуги)	445	598
Общо вземания от свързани лица	445	598
Задължения към:		
- Свилоса АД (за покупка на услуги)	1	-
- Свилоцел ЕАД (за получен заем и лихви, както и за покупка на услуги)	449	610
Общо задължения от свързани лица	450	610

Съгласно договор от 2015 г. дружеството е получило револвиращ заем от Свилоцел ЕАД в размер на до 300 хил. евро и със срок на издължаване до 31.12.2020 г..

2. Стоково-материални запаси

Към края на 2016 г. дружеството не отчита наличности от стоково-материалните запаси.

3. Търговски и други вземания



Търговски и други вземания	2016 г.			2015 г.		
	Сума на вземането (хил.лв.)	Степен на ликвидност		Сума на вземането (хил.лв.)	Степен на ликвидност	
		До 12 месеца	Над 12 месеца		До 12 месеца	Над 12 месеца
1. Вземания от клиенти, в т.ч.						
Вземания от свързани лица	471	471	-	625	625	-
2. Други вземания	445	445	-	598	598	-
	5	5	-	5	5	-
Всичко сума на вземанията	476	476	-	630	630	-

4. Пари и парични еквиваленти

Компоненти на паричните наличности и паричните еквиваленти, представени в счетоводния баланс:

Компонент	Сума (хил.лв.)	
	2016 г.	2015 г.
Парични средства в брой	-	-
Парични средства в безсрочни разплащателни сметки в BGN	31	67
Общо парични средства	31	67

5. Доходи на персонала

Към 31.12.2016 г. средносписъчният брой на персонала е:

Категория персонал	2016 г.	2015 г.
Ръководители	1	1
Приложни специалисти	1	1
Общо персонал	2	2

Неизплатените доходи на персонала към края на 2016 г. са:

Категория персонал	Сума (хил.лв.)	
	2016 г.	2015 г.
Неизплатени доходи на персонала към 31.12.2016 г.	2	1

Към 31.12.2016 г. дружеството отчита неразплатени възнаграждения по договор за управление и контрол и по единствения трудов договор в общ размер на 1 хил.лева, които представляват дължимото възнаграждение за м.12.2016 г. и платимо през 2017 г..

Към края на 2016 г. дружеството не отчита дължими суми по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия (изминалите) отчетен период.

6. Лизинг

През 2016 г. дружеството няма сключени лизингови договори.

7. Приходи

Приходите на дружеството според техния характер, признати през периода са както следва:

Категория приходи	Стойност на прихода (хил.лв.)	
	2016 г.	2015 г.
Приходи от продажби		
Продажби на стоки	3 575	4 634

Услуги	318	298
Всичко приходи от продажби:	3 893	4 932
Общо приходи от оперативна дейност:	3 893	4 932

8. Разходи

Същност на отчетените разходи за оперативната дейност през периода:

Категория разходи	Стойност на разхода (хил.лв.)	
	2016 г.	2015 г.
Разходи за суровини и материали:		
Основни материали	14	18
в т.ч. Природен газ	14	18
Спомагателни материали	26	7
Други	-	1
Всичко разходи за материали	40	26
Разходи за външни услуги:		
Счетоводно обслужване	1	3
Консултански и др. договори	1	84
Абонам. обслужване, ремонт, профилактика и поддръжка	77	62
Противопожарна охрана	6	4
застраховки	3	5
Наеми	1	1
Други външни услуги	3	1
Всичко разходи за външни услуги	92	160
Разходи за амортизация	25	24
Разходи за персонала (заплати и осигуровки):		
Административен персонал	10	10
Членове на органите на управление	12	11
Всичко разходи за заплати и осигуровки	22	21
Други разходи		
Разходи за командировки	-	-
Разходи представителни цели	-	1
Разходи за данъци и такси	5	8
Други разходи	-	1
Балансова стойност на подадените активи в т.ч.:	3 575	4 633
- дълготрайни активи	-	-
- стоки	3 575	4 633
- материали	-	-
Всичко други разходи	3 580	4 643
Общо разходи за оперативна дейност	3 759	4 874



Разходи за персонала:

Разходи за персонала	Стойност (хил.лв.)	
	2016 г.	2015 г.
Възнаграждения	18	17
Осигуровки	4	4
Общо разходи за персонала	22	21

Същност на отчетените финансови разходи през периода:

Категория финансови разходи	Стойност (хил.лв.)	
	2016 г.	2015 г.
Разходи за лихви	34	41
Други финансови разходи	1	-
Общо финансови разходи	35	41

9. Търговски и други задължения:

Задължения от счетоводния баланс, дължими и изискуеми	Стойност (хил.лв.)	
	2016 г.	2015 г.
Задължения към доставчици	416	567
Други задължения, в т.ч.:	448	610
- към персонала	1	1
- осигурителни задължения	1	1
- данъчни задължения	4	5
- получени заеми	442	603
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ:	864	1 177

10. Балансова стойност на продадени активи:

Балансова стойност на продадени активи	Разход - стойност (хил.лв.)	
	2016	2015
Стоки	3 575	4 633
Общо балансова стойност на продадени активи	3 575	4 633

11. Ефекти от промените във валутните курсове

В дружеството няма отчетени разлики от промяна на валутни курсове поради липса на валутни сделки и разчети.

12. Събития след датата на съставяне на финансовия отчет

Годишният финансов отчет на дружеството е изготвен към 31.12.2016 г.. Изготвянето му е приключило на 10.03.2016 г. На 10.03.2016 г. финансовия отчет е приет и одобрен за публикуване от Управителя. В периода между 01.01.2016 г. и 10.03.2016 г. не са възникнали коригиращи събития, които да оказват влияние върху изготвянето на финансовия отчет на „Тецеко“ ЕООД или да изискват специално оповестяване.

13. Управление на финансовия риск

В хода на обичайната си дейност дружеството може да бъде изложено на различни финансови рискове, най-важните от които са: кредитен и ликвиден риск. Финансовите рискове текущо се

идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, за да се определят адекватни цени на услугите, предоставяни от дружеството и да не се допуска прекалена концентрация на даден риск.

13.1. Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност дружеството не е изложено на значителен кредитен риск, свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло или в обичайно предвидените срокове задълженията си към него.

Към 31 декември 2016 г. финансовите активи на дружеството представляват парични средства в брой и по разплащателни сметки. За ограничаване на риска относно паричните средства, политиката на дружеството е да оперира само със стабилни финансови институции в страната.

По отношение на клиентите, политиката на дружеството е да се ангажира с бизнес взаимоотношения само с проверени за финансова стабилност клиенти.

13.2. Ликвиден риск

Ликвидният риск се изразява в негативната ситуация дружеството да не бъде в състояние да посрещне безусловно всички свои задължения съгласно техния падеж. То провежда консервативна политика по управление на ликвидността, чрез която постоянно поддържа ликвиден запас парични средства и добра способност за финансиране на стопанската му дейност. Текущо матуритетът и своевременното осъществяване на плащанията се следи от управителя, като се поддържа ежедневна информация за наличните парични средства, постъпленията и предстоящите плащания.

Към 31 декември 2016 г. финансовите пасиви на дружеството са свързани с краткосрочни задължения за осигурителни вноски и данъци, свързани с изплатените до края на годината задължения към персонала. Към датата на одобрение на настоящия финансов отчет всички осигурителни и данъчни задължения на дружеството са изцяло погасени в предвидените законови срокове. Дългосрочните задължения по получени заеми се погасяват в договорените срокове.

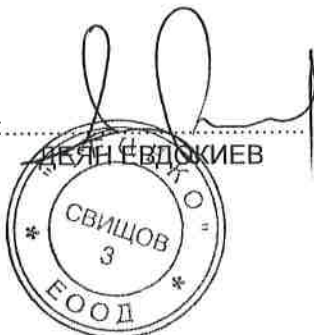
По отношение на доставчиците – наличните салда към края на годината са частично погасени към някои контрагенти, а към други – изцяло разплатени към датата на одобрение на този финансов отчет.

Дата на съставяне: 10.03.2017 г.

Съставител на финансовия отчет:

Управител:

АЛБЕНА БАДЕВА



**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА
НА „ТЕЦЕКО“ ЕООД, ГР. СВИЩОВ
ЗА ФИНАНСОВАТА 2016 Г.**

**НАСТОЯЩИЯТ ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА Е ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ С РАЗПОРЕДБИТЕ НА
ЧЛ. 39 И СЛЕДВАЩИ ОТ ЗАКОНА ЗА СЧЕТОВОДСТВОТО /в сила от 01.01.2016 г./, ЧЛ.100Н, АЛ.7 ОТ
ЗППК И ПРИЛОЖЕНИЕ №10, КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 2, Т. 2 ОТ НАРЕДБА №2 ОТ 17.09.2003 Г. ЗА
ПРОСПЕКТИТЕ ПРИ ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ И ДОПУСКАНЕ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН
ПАЗАР НА ЦЕННИ КНИЖА И ЗА РАЗКРИВАНЕТО НА ИНФОРМАЦИЯ.**

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**



Управителят на „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов, воден от стремежа да управлява дружеството в интерес на едноличния собственик на капитала, както и на основание изискванията на разпоредбите на чл. 39 и следващи от Закона за счетоводството /в сила от 01.01.2016 г./, чл.100н, ал.7 от ЗППЦК и чл. 32, ал. 2, т. 2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация изготви настоящият доклад за дейността /Доклада/. Докладът представя коментар и анализ на финансовите отчети и друга съществена информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на дружеството. Докладът съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и резултатите от дейността на „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов, както и неговото състояние, заедно с описание на основните рискове, пред които е изправено.

I. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

1. РЕГИСТРАЦИЯ И АДМИНИСТРАТИВНО-ПРАВЕН СТАТУТ НА ДРУЖЕСТВОТО

„ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов е основано през 2001г., регистрирано от Великотърновския окръжен съд по ф.д № 1242/2001 г., с ЕИК 104575711 при Търговски регистър към Агенцията по вписванията.

Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. Свищов, ж.к. Надежда 1, вх.В, ет.1, ап.32.

Адресът за кореспонденция е: гр. Свищов, Западна индустриална зона.

През отчетната 2016г. се управлява и се представлява от Управителя - Албена Цветанова Бадева

Дружеството е 100 % частна собственост;

Едноличен собственик на капитала е физическо лице

Регистрираният основен капитал на дружеството е: 5000 лв.

Броят на регистрираните дялове е 500.

Номиналната стойност на един дял е 10,00 лв.

Номиналната стойност на дяловете е платена 100 %.

През 2016г. сумата на регистрирания капитал НЕ е променяна.

През 2016г. в състава на съдружниците не са настъпили промени.

Няма инвестиции в дъщерни или асоциирани предприятия.

Няма начислени дивиденди, които се съдържат в задълженията.

2. КАПИТАЛ НА ДРУЖЕСТВОТО

Дружеството е регистрирано с капитал 5 000 лева. Регистрираният капитал е внесен изцяло.

3. ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Регистрираният предмет на дейност е:

ПРОИЗВОДСТВО И ТЪРГОВИЯ С ЕЛЕКТРОЕНЕРГИЯ И ТОПЛОЕНЕРГИЯ /СЛЕД ЛИЦЕНЗ/, ФИНАНСИРАНЕ, ИНВЕСТИЦИОННО ПРОЕКТИРАНЕ И ИЗГРАЖДАНЕ НА ЕНЕРГИЙНИ СЪОРЪЖЕНИЯ И ОБЕКТИ, КОНСУЛТАНТСКА ДЕЙНОСТ В ОБЛАСТТА НА ЕНЕРГЕТИКАТА И ЕНЕРГИЙНАТА ЕФЕКТИВНОСТ, КАКТО И ВСЯКА ДРУГА НЕЗАБРАНЕНА ОТ ЗАКОНА ДЕЙНОСТ.

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**



През отчетната 2016 г. дружеството не осъществява дейности, свързани с производство и търговия с електроенергия и топлоенергия. Дружеството осъществява дейности по снабдяване и разпределение на природен газ на база издадени през 2012 година от КЕВР лицензии:

- Лицензия №Л-394-12/26.09.2012г. за осъществяване на дейността снабдяване с природен газ от краен снабдител на обособената територия на община Свищов за срок от 35 години; и
- Лицензия №Л -394-08/26.09.2012г. за осъществяване на дейността разпределение на природен газ на обособената територия на община Свищов за срок от 35 години.

През 2015г., лицензиите за снабдяване и разпределение са разширени с включването на обособената територия на община Белене.

4. УПРАВЛЕНИЕ И РЪКОВОДСТВО

Към датата на изготвяне на този доклад Дружеството се управлява от управител – Албена Цветанова Бадева

5. ПЕРСОНАЛ

Дружеството има персонал – 2 лица, от които по договори за управление и контрол 1 и по трудов договор – инженер газоразпределителна мрежа – 1 лице.

6. ЕКОЛОГИЧНИ ВЪПРОСИ

Дружеството осъзнава своята отговорност относно управлението на екологичните въпроси. Във връзка с това „ТЕЦЕКО“ ЕООД 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.

II. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И НА СЪСТОЯНИЕТО НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

1. Резултати от дейността на дружеството

Към 31.12.2016 г. „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов отчита печалба преди облагане с данъци в размер на 99 хил. лв., спрямо регистрираната за 2015 г. печалба, преди облагане с данъци в размер на 17 х. лв.

Нетната печалба „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов към 31.12.2016 г. е в размер на 96 хил. лв., като към 31.12.2015 г. дружеството отчита нетна печалба в размер на 17 хил. лв.

Таблица № 1

СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ	2015	%	(в хил. лв.) 2016
	2		3
A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ	-114	-84.21%	-18
Б. МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ	0	0.00%	0
В. НЕТЕКУЩИ ПАСИВИ	603	26.70%	442
Г. ТЕКУЩИ ПАСИВИ	574	26.48%	422
СОБСТВЕН КАПИТАЛ, МАЛЦИНСТВЕНО УЧАСТИЕ И ПАСИВИ (А+Б+В+Г):	1063	-20.41%	846

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**



Приходи от основна дейност

Таблица № 2

(в хил. лв.)			
ПРИХОДИ	2015	%	2016
а	2		3
А. Приходи от дейността			
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	0	0,00%	0
2. Стоки	4 634	-22,85%	3 575
3. Услуги	298	6,71%	318
4. Други	0	0,00%	0
Общо за група I:	4 932	-21,07%	3 893

Към 31.12.2016 г. „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов регистрира нетни приходи от продажби на стойност 3 893 хил. лв., което представлява намаление от 21,07% спрямо нетните приходи от продажби за 2015 г. в размер на 4 932 хил. лв.

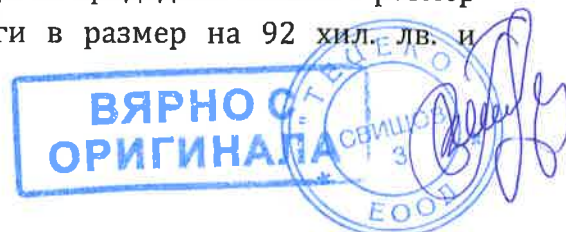
Нетни приходи от продажби на дружеството за 2016 г. включват приходи от продажба на услуги в размер на 318 хил. лв. и приходи от продажби на стоки на стойност 3 575 хил. лв.

Разходи за основна дейност по категории дейности

Таблица № 3

(в хил. лв.)			
РАЗХОДИ	2015	%	2016
А. Разходи за дейността			
I. Разходи по икономически елементи			
1. Разходи за материали	26	53,85%	40
2. Разходи за външни услуги	160	-42,50%	92
Разходи за амортизации	24	4,17%	25
4. Разходи за възнаграждения	17	5,88%	18
5. Разходи за осигуровки	4	0,00%	4
6. Балансова стойност на продадени активи (без продукция)	4633	0%	3575
7. Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	0	0%	0
8. Други, в т.ч.:	10	-50,00%	5
обезценка на активи	0		0
провизии	0		0
Общо за група I:	4 874	-22,88%	3 759

За отчетната 2016 г. разходите по икономически елементи на „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов са на стойност 3 759 хил. лв., и регистрират понижение от 22,89% спрямо разходите по икономически елементи на дружеството за 2015 г. Най-голям дял в отчетените от „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов разходи за 2016 г. заемат балансовите разходи по продадени активи в размер на 3 575 хил. лв., следвани от разходите за външни услуги в размер на 92 хил. лв. и амортизационните разходи в размер на 25 хил. лева.



ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ

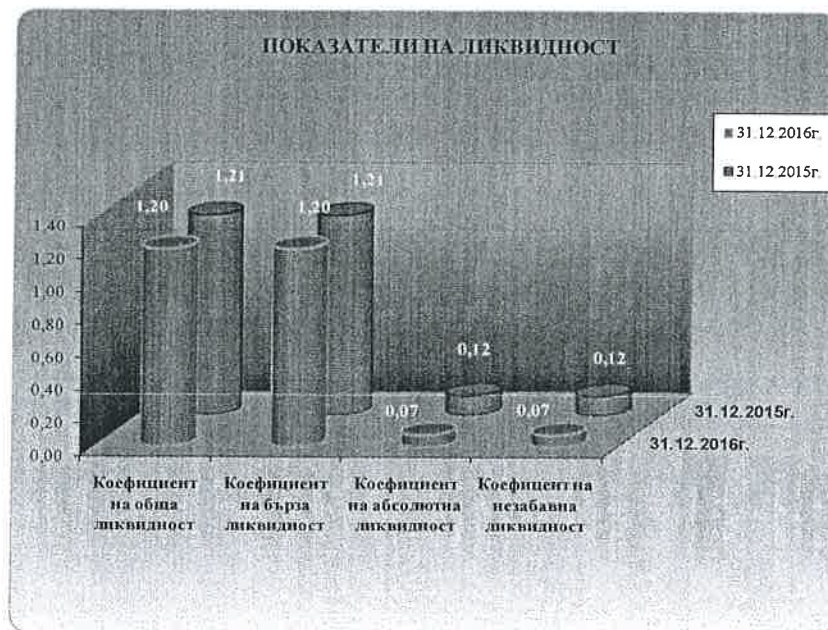


Таблица № 4

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЛИКВИДНОСТ	31.12.2016г.	31.12.2015г.
Коефициент на обща ликвидност	1,20	1,21
Коефициент на бърза ликвидност	1,20	1,21
Коефициент на абсолютна ликвидност	0,07	0,12
Коефициент на незабавна ликвидност	0,07	0,12

Коефициент на обща ликвидност

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на обща ликвидност на „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов е 1,20. и се понижава незначително, спрямо стойностите му за 2015 г. През 2016 г. спрямо 2015 г., текущите активи на „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов се понижават с 27,12%, а текущите пасиви намаляват с 26,48%.

Коефициент на незабавна ликвидност

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на незабавна ликвидност е 0,07 и се понижава спрямо стойността му от 0,12 за 2015 г. През 2016 г. спрямо 2015 г. паричните средства на дружеството се намаляват с 53,73%, а текущите пасиви намаляват с 26,48%. Дружеството няма отчетени финансови активи.

Коефициент на бърза ликвидност

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на бърза ликвидност е 1,20 и се понижава незначително в сравнение със стойностите за 2015 г. През 2016 г. спрямо 2015 г. се наблюдава нулева стойност на материалните запаси на дружеството, като текущите активи се увеличават с 27,12%, текущите пасиви намаляват с 26,48%.

Коефициент на абсолютна ликвидност



Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на абсолютна ликвидност е 0,07 и се понижава в сравнение със стойностите му за 2015 г. През 2016 г. в сравнение с 2015 г. сумата на паричните средства на дружеството се увеличават с 57,73%, а текущите пасиви намаляват с 26,48%.

2.Капиталови ресурси

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

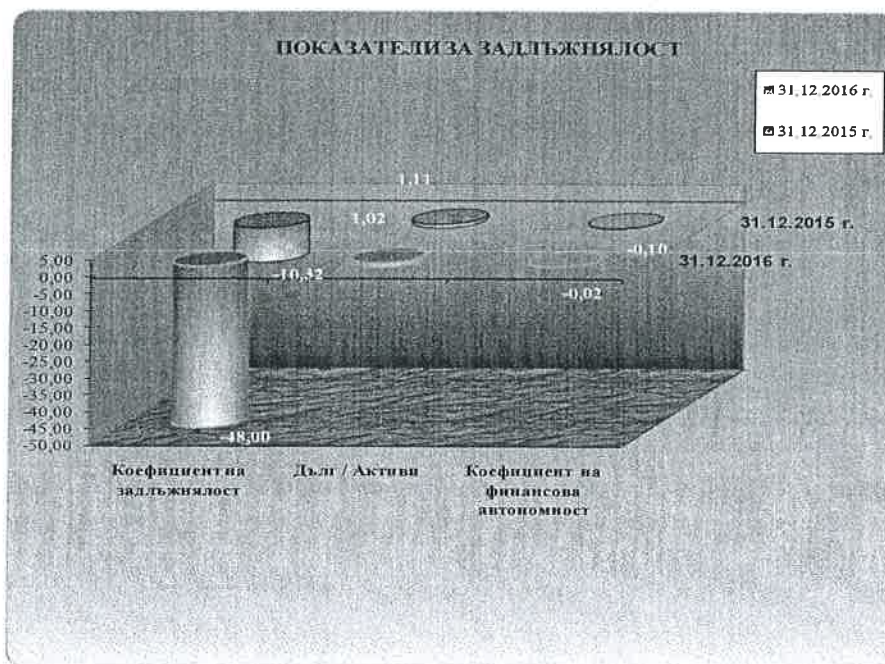


Таблица № 5

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Коефициент на задлъжнялост	-48,00	-10,32
Дълг / Активи	1,02	1,11
Коефициент на финансова автономност	-0,02	-0,10

Коефициент на финансова автономност

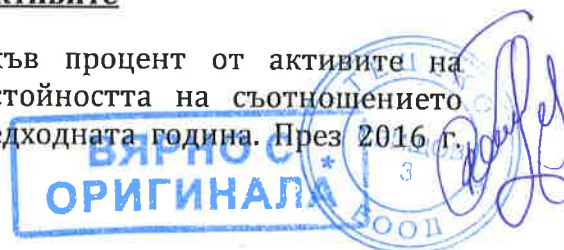
Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на финансова автономност нараства в сравнение с 2015 година. През 2016 г. спрямо 2015 г. собствения капитал на „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов се увеличава с 84,21%, а сумата на дълга на дружеството се понижава с 26,59%.

Коефициент на задлъжнялост

Към 31.12.2016 г. стойността на коефициента на задлъжнялост се повишава спрямо 2015 година и е отрицателно число в размер на 48.

Съотношение дълг към обща сума на активите

Съотношението Дълг/Активи показва директно какъв процент от активите на дружеството се финансира чрез дълг. Към 31.12.2016 г. стойността на съотношението Дълг/Активи е 1,02 и понижава своите стойности спрямо предходната година. През 2016 г.



спрямо 2015 г. сумата на дълга на „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов намалява с 84,21%, а сумата на активите на дружеството се понижава с 20,41%.

2. Ключови коефициенти

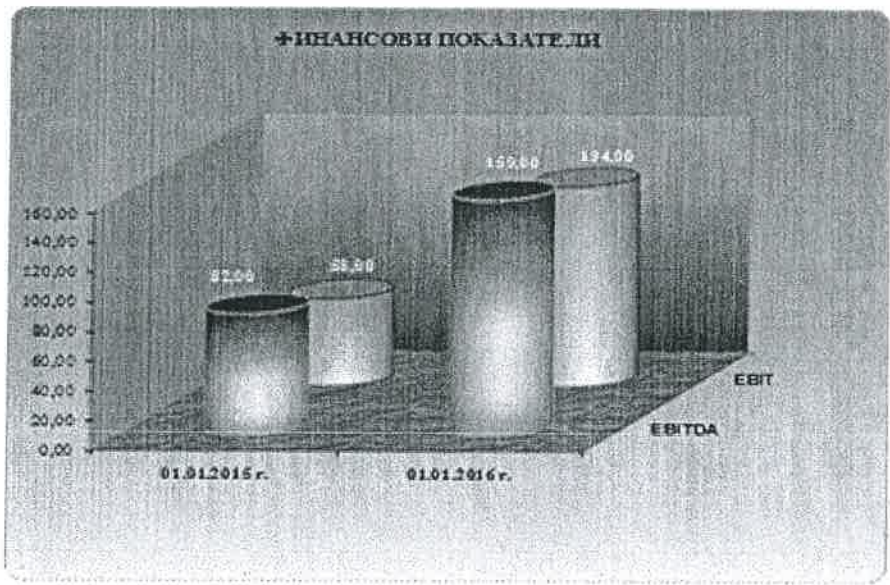
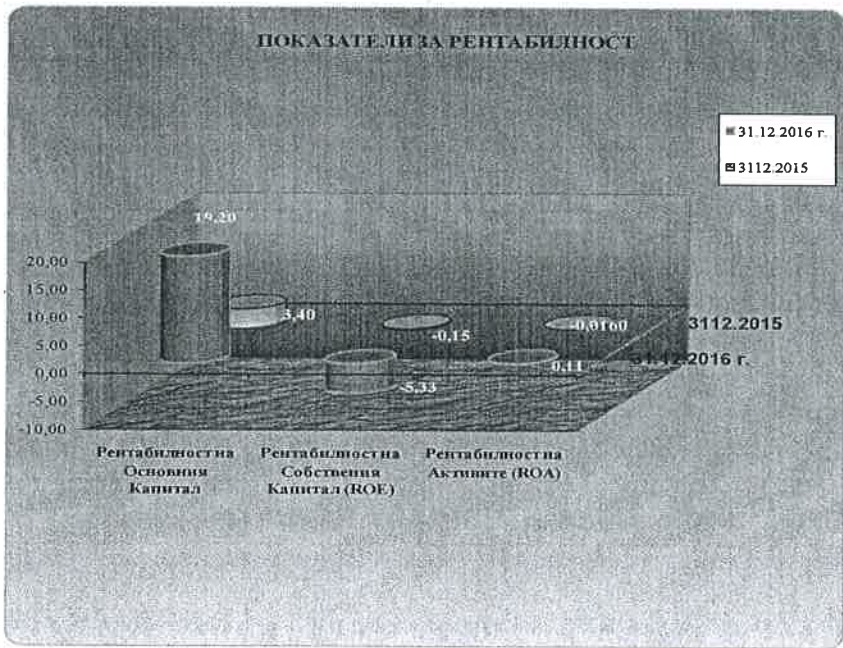


Таблица № 6

ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
EBITDA	159,00	82,00
EBIT	134,00	58,00

ПОКАЗАТЕЛИ НА РЕНТАБИЛНОСТ



**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**



Таблица №7

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РЕНТАБИЛНОСТ	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
Рентабилност на Основния Капитал	19,20	3,40
Рентабилност на Собствения Капитал (ROE)	5,33	-0,15
Рентабилност на Активите (ROA)	0,11	0,0160

Рентабилност на Собствения капитал (ROE)

Към 31.12.2016 г. коефициентът на Рентабилност на собствения капитал е в размер на 5,33%, поради отчетената от дружеството печалба за 2016 г. През 2016 г. спрямо 2015 г., собствения капитал на дружеството се увеличава с 84,21%.

Рентабилност на активите (ROA)

Стойността на коефициента на рентабилност на активите към 31.12.2016 г. е 0,11. За 2016 г. „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов отчита печалба, а активите на дружеството намаляват с 20,41% в сравнение с 2015 г.

III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

СИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

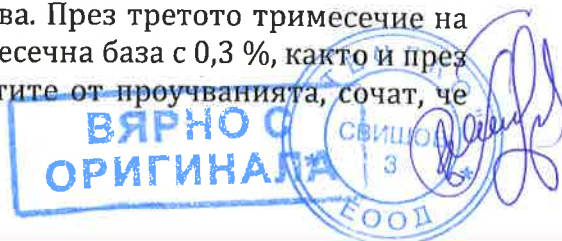
ОБЩ МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ РИСК

На своето заседание по паричната политика, проведено на 8 декември 2016 г., въз основа на редовния икономически и паричен анализ Управителният съвет на ЕЦБ извърши задълбочена оценка на перспективите за икономиката и инфлацията и на позицията по паричната политика. Оценката потвърди необходимостта да бъде удължен срокът на програмата за закупуване на активи и след март 2017 г., за да се запази значителният размер на паричната подкрепа, нужна за осигуряването на устойчиво доближаване на темпа на инфлация до равнища под, но близо до 2% в средносрочен план.

Оценка за състоянието на икономиката и финансите към датата на заседанието на Управителния съвет от 8 декември 2016 г.:

През втората половина на годината икономическата активност в световен мащаб отбелязва подобрение и се очаква да продължи да се засилва, макар и да остане под предкризисните си нива. Провежданата нерестриктивна политика и подобряването на пазара на труда подпомага активността в САЩ, но несигурността относно перспективите за страната и за света като цяло се засили след изборите в САЩ. В Япония темповете на растеж се очаква да останат умерени, докато средносрочните перспективи за растежа в Обединеното кралство вероятно ще бъдат ограничени от засилената несигурност, свързана с бъдещите отношения на страната с ЕС. Освен това, макар че наблюдаваното понастоящем постепенно забавяне на растежа в Китай може би се отразява върху други нововъзникващи пазарни икономики, постепенното отслабване на тежката рецесия в някои от големите страни – износителки на основни суровини, оказва все по-голяма подкрепа на световния растеж. Цената на петрола се повиши вследствие на споразумението на ОПЕК от 30 ноември, а ефектите от предходните ѝ понижения върху общата инфлация в света бавно намаляват. Все още големият обем свободни производствени мощности в света обаче съдържа базисната инфлация.

Икономическото възстановяване в еврозоната продължава. През третото тримесечие на 2016 г. БВП в реално изражение на еврозоната нараства на тримесечна база с 0,3 %, както и през второто тримесечие. Постъпващите данни, и най-вече резултатите от проучванията, сочат, че



растежът ще продължи и през четвъртото тримесечие на 2016 г. В бъдеще Управителният съвет очаква икономическото възстановяване да продължи да се осъществява с умерен, но по-стабилен темп. Прехвърлянето на мерките на ЕЦБ по паричната политика в реалната икономика стимулира вътрешното търсене и подпомага намаляването на задлъжнялостта. Подобратата рентабилност на предприятията и много благоприятните условия на финансиране продължават да насърчават възстановяването на инвестициите. Освен това устойчивото нарастване на заетостта, за което допринасят и предходни структурни реформи, подкрепя реалния разполагаем доход на домакинствата и частното потребление.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експерти на Евросистемата от декември 2016 г. се предвижда БВП в реално изражение да нарасне годишно с 1,7% през 2016 г. и 2017 г. и с 1,6% през 2018 г. и 2019 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от септември 2016 г. прогнозата за растежа на реалния БВП остава в общи линии без промяна. Рисковете относно растежа в еврозоната остават свързани с надценяване на прогнозата.

Според шестмесечния доклад на фонда World Economic Outlook, публикуван на 04.10.2016 г., брутният вътрешен продукт (БВП) на страната ще нарасне с до 3,0 % през 2016 г. и 2,8 % през 2017 г. Предишните прогнози на МВФ от април бяха за растеж от 2,3 % и през двете години. Основните рискове пред развитието на българската икономика, според експертите на МВФ са влошаващата се демографска картина, както и големите икономически и социални дисбаланси между отделните региони в страната.

На 06.12.2016 г. Министерството на финансите публикува актуализирана Есенната макроикономическа прогноза*. (*При изготвянето на прогнозата са използвани статистически данни публикувани до 28 октомври 2016 г., с изключение на изрично упоменатите.) Актуализацията на есенната прогноза на Министерство на финансите бе наложена от публикуването на ревизирани серии от данни за Платежен баланс и Национални сметки, съответно на 17 септември и 11 октомври 2016 г.

Съгласно актуализираната есенна прогноза на МФ, очакванията са както европейската, така и американската икономика да забавят темповете си на растеж през текущата година. Благоприятното развитие при развиващите се пазари, както и ускорението на ръста на БВП на САЩ ще имат водеща роля за динамиката на световната икономика през 2017 г. В същото време, развитието на европейската икономика се очаква да остане потиснато, в резултат на повишената несигурност в региона, свързана с геополитическото напрежение, миграционния поток към страните от ЕС, ефекта от предстоящото излизане на Великобритания от Съюза и влошената икономическа и политическа среда в Турция.

Ревизираните данни за инвестициите показаха по-голямо увеличение на запасите, докато инвестициите в основен капитал са почти на същото равнище, като стойност и реален растеж. За първото полугодие общите инвестиции нараснаха със 7.7 %, но за цялата година се очаква забавяне на растежа до 4.1 %. Това ще бъде свързано с очакваното по-слабо нарастване на запасите и частните инвестиции през втората половина на годината, както и със спада на капиталовите разходи на правителството, който се дължи на преминаването към новата финансова рамка 2014 г. - 2020 г. за финансиране на програмите от фондовете на ЕС. Инвестициите в основен капитал се очаква да нараснат с 0.1 %, което ще се дължи на частния сектор.

Реалният растеж на българската икономика за 2016 г. се очаква да достигне 3.2 %, при 2.6 % в есенната прогноза. Отново се очаква вътрешното търсене (потребление и инвестиции) да има основен принос за растежа, но е повишен и приносът на нетния износ, от 0.6 на 1 пр.п., поради ревизираните данни за вноса.



През 2017 г. растежът на БВП слабо ще се забави до 2.9 %, при очакване за 2.5 % в есенната прогноза. Принос за по-ниския растеж ще има по-слабото външно търсене от европейската икономика, което ще се отрази в забавяне на растежа на износа до 3.2 %. При засилване на потреблението и на инвестициите в основен капитал, растежът на вноса на стоки и услуги се очаква да бъде малко по-висок от 2016 г. и да достигне 2.7 %. В резултат, приносът на нетния износ за растежа на БВП ще бъде 0.4 пр.п., което е по-ниско с 0.6 пр.п. в сравнение с 2016 г.

За периода 2018 г. - 2019 г. се очаква леко ускоряване на растежа на БВП до 3 %. Вътрешното търсене ще бъде водещо, както по линия на потреблението, така и на инвестициите. По-високият ръст на вътрешното търсене ще се отрази в ускорено нарастване на вноса, в резултат на което приносът на нетния износ ще продължи да намалява, а в края на прогнозния период се очаква почти нулев принос към растежа на БВП.

По данни на НСИ през декември 2016 г. общият показател на бизнес климата остава на нивото си от предходния месец. Подобрение на стопанската конюнктура се регистрира в промишлеността и строителството, докато в търговията на дребно и сектора на услугите се отчита понижение.

Фиг. 1. Бизнес климат - общо



Съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ нараства с 2.3 пункта в сравнение с ноември, което се дължи на подобрените оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Същевременно обаче осигуреността на производството с поръчки се оценява като леко намалена, което е съпроводено и с понижени очаквания за производствената активност през следващите три месеца.

Несигурната икономическа среда продължава да е най-сериозният проблем, затрудняващ дейността на 46.4 % от предприятията.

По отношение на продажните цени в промишлеността по-голяма част от мениджърите предвиждат запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

През декември съставният показател „бизнес климат в строителството“ се увеличава с 1.2 пункта в резултат на благоприятните оценки и очаквания на строителните предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Мненията им относно настоящата строителна активност, както и прогнозите им за следващите три месеца са също по-умерени.

Основните пречки за развитието на бизнеса остават свързани с несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша.



Относно продажните цени в строителството очакванията на мениджърите са те да останат без промяна през следващите три месеца.

Съставният показател „бизнес климат в търговията на дребно“ спада с 5.2 пункта спрямо предходния месец, което се дължи на влошените оценки и очаквания на търговците на дребно за бизнес състоянието на предприятията. Прогнозите им за обема на продажбите и поръчките към доставчиците през следващите три месеца също са по-резервирани.

Конкуренцията в бранша, несигурната икономическа среда и недостатъчното търсене продължават да са най-сериозните фактори, затрудняващи дейността на предприятията.

По отношение на продажните цени преобладаващите очаквания на търговците са за запазване на тяхното равнище през следващите три месеца.

През декември съставният показател „бизнес климат в сектора на услугите“ се понижава с 1.3 пункта главно поради по-неблагоприятните очаквания на мениджърите за бизнес състоянието на предприятията през следващите шест месеца. По-резервирани са и мненията им по отношение на настоящото и очакваното търсене на услуги.

Основните пречки за развитието на бизнеса остават свързани с несигурната икономическа среда и конкуренцията в бранша, макар че през последния месец анкетата регистрира намаление на отрицателното им въздействие.

Относно продажните цени в сектора на услугите по-голяма част от мениджърите предвиждат те да останат без промяна през следващите три месеца.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е свързан с възможни, евентуални, негативни промени в лихвените нива, установени от финансовите институции на Република България.

На 08.10.2016 г. Управителният съвет на ЕЦБ реши, лихвеният процент по основните операции по рефинансиране и лихвените проценти по пределното кредитно улеснение и депозитното улеснение да останат непроменени на нива от 0.00 %, 0.25% и -0.40 % съответно и продължава да очаква, че те ще останат на сегашните или на по-ниски равнища за продължителен период от време и доста след приключването на нетните покупки на активи от страна на Евросистемата. Управителният съвет потвърди, че месечните покупки на активи за 80 млрд. евро са предвидени да се провеждат до края на март 2017 г., а при необходимост и след това, но при всички случаи до установяването на трайна корекция в тренда на инфлацията, който да съответства на целта на УС на ЕЦБ за инфлацията.

На своето заседание по паричната политика, проведено на 8 декември 2016 г., с оглед на осъществяването на своята цел за ценова стабилност Управителният съвет на ЕЦБ взе следните решения:

- Що се отнася до нестандартните мерки по паричната политика, Евросистемата ще продължава да извършва покупки по програмата за закупуване на активи (APP) със сегашния темп от 80 млрд. евро месечно до края на март 2017 г. От април 2017 г. е предвидено нетните покупки на активи да продължат да се провеждат с месечен обем от 60 млрд. евро до края на декември 2017 г., а при необходимост и след това, но при всички случаи до установяването от Управителния съвет на трайна корекция в тренда на инфлацията, който да съответства на неговата цел за инфлацията. Ако междувременно перспективите станат по-неблагоприятни или финансовите условия не съответстват на по-нататъшния напредък към устойчива корекция в тренда на инфлацията, Управителният съвет възнамерява да увеличи размера и/или продължителността на програмата.

- За да се осигури все така гладкото осъществяване на покупките на активи от страна на Евросистемата, Управителният съвет взе решение да коригира параметрите на APP от януари



2017 г., както следва: Първо, матуритетният диапазон на програмата за покупки от публичния сектор ще бъде разширен, като минималният остатъчен срок до падежа на допустимите ценни книжа се намали от две години на една година. Второ, покупките на ценни книжа по АРР, чиято доходност до падеж е по-ниска от лихвения процент на ЕЦБ по депозитното улеснение, ще бъдат разрешени, докогато е необходимо.

• Управителният съвет взе решение да не променя основните лихвени проценти на ЕЦБ и продължава да очаква, че те ще останат на сегашните или на по-ниски равнища за продължителен период от време, а и доста след приключването на нетните покупки на активи.

Основните лихвени проценти, определени от БНБ за периода 01.01.2016 – 31.12.2016

Таблица 8

Месец	Основен лихвен процент
Януари 2016 г.	0.01 %
Февруари 2016 г.	0.00 %
Март 2016 г.	0.00 %
Април 2016 г.	0.00 %
Май 2016 г.	0.00 %
Юни 2016 г.	0.00 %
Юли 2016 г.	0.00 %
Август 2016 г.	0.00 %
Септември 2016 г.	0.00 %
Октомври 2016 г.	0.00 %
Ноември 2016 г.	0.00 %
Декември 2016 г.	0.00 %

*Източник:БНБ

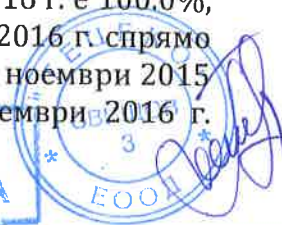
ИНФЛАЦИОНЕН РИСК

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

По данни на НСИ индексът на потребителските цени за октомври 2016 г. спрямо септември 2016 г. е 100.2 %, т.е. месечната инфлация е 0.2 %. Инфлацията от началото на годината (октомври 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 0.4 %, а годишната инфлация за октомври 2016 г. спрямо октомври 2015 г. е минус 0.6 %. Средногодишната инфлация за периода ноември 2015 - октомври 2016 г. спрямо периода ноември 2014 - октомври 2015 г. е минус 0.8 %. Хармонизираният индекс на потребителските цени за октомври 2016 г. спрямо септември 2016 г. е 99.9%, т.е. месечната инфлация е минус 0.1 %. Инфлацията от началото на годината (октомври 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 1.1 %, а годишната инфлация за октомври 2016 г. спрямо октомври 2015 г. е минус 1.0 %. Средногодишната инфлация за периода ноември 2015 - октомври 2016 г. спрямо периода ноември 2014 - октомври 2015 г. е минус 1.4 %.

Индексът на потребителските цени за ноември 2016 г. спрямо октомври 2016 г. е 100.0%, т.е. месечната инфлация е 0.0 %. Инфлацията от началото на годината (ноември 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 0.5 %, а годишната инфлация за ноември 2016 г. спрямо ноември 2015 г. е минус 0.5 %. Средногодишната инфлация за периода декември 2015 - ноември 2016 г.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛ



спрямо периода декември 2014 - ноември 2015 г. е минус 0.8 %. Хармонизираният индекс на потребителските цени за ноември 2016 г. спрямо октомври 2016 г. е 99.9%, т.е. месечната инфлация е минус 0.1 %. Инфлацията от началото на годината (ноември 2016 г. спрямо декември 2015 г.) е минус 1.2 %, а годишната инфлация за ноември 2016 г. спрямо ноември 2015 г. е минус 0.8 %. Средногодишната инфлация за периода декември 2015 - ноември 2016 г. спрямо периода декември 2014 - ноември 2015 г. е минус 1.4 %.

Индексът на потребителските цени за декември 2016 г. спрямо ноември 2016 г. е 100.6%, т.е. месечната инфлация е 0.6 %. Годишната инфлация за декември 2016 г. спрямо декември 2015 г. е 0.1%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2016 г. спрямо периода януари - декември 2015 г. е минус 0.8 %. Хармонизираният индекс на потребителските цени за декември 2016 г. спрямо ноември 2016 г. е 100.8 %, т.е. месечната инфлация е 0.8 %. Годишната инфлация за декември 2016 г. спрямо декември 2015 г. е минус 0.5 %. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2016 г. спрямо периода януари - декември 2015 г. е минус 1.3 %.

Различният обхват на ИПЦ и ХИПЦ и съответно различната структура на потреблението са причина за различните стойности на двата индекса. Съгласно актуализираната есенната прогноза на Министерство на финансите, публикувана на 06.12.2016 г., през 2016 г. годишният темп на инфлация остава отрицателен, като отчита известно ускорение през първото полугодие и вече по линия на спада в цените на енергийните стоки и храните и поевтиняване на комуникационните услуги. През летните месеци обаче дефлацията в страната се забавя съществено и остава на ниво от 1.1 % на годишна база в периода юли-септември.

Текущата динамика и очаквания за международните цени на суровините дават основания да се очаква, че отрицателната инфлация в страната ще продължи да се забавя до -0.2 % в края на 2016 г. Средно за годината общият ХИПЦ се очаква да отчете понижение от 1.2 %, предвид високата дефлация в периода април-май 2016 г. Натрупаната инфлация в края на 2017 г. ще се ускори до 1.2 %, като отрицателен принос се очаква единствено по линия на продължаващо, макар и с по-нисък темп, поевтиняване на потребителските стоки с дълготраен характер. Останалите основни компоненти на ХИПЦ ще отчетат поскъпване при допускане за по-високи международни цени на петрола и неенергийните суровини и нарастване на вътрешното търсене. Средногодишното повишение на общият индекс през 2017 г. се очаква да бъде 1.1 %, а в периода 2018 -2019 г. инфлацията ще се ускори до 1.5 -1.7 %.

Инфлацията за периода 01.01.2016 г. – 31.12.2016 г. е следната:

Таблица 9

Месец	% на инфлацията
Януари 2016 г.	0.00 %
Февруари 2016 г.	- 0.3 %
Март 2016 г.	- 0.7 %
Април 2016 г.	0.00 %
Май 2016 г.	0.00 %
Юни 2016 г.	-0.1 %
Юли 2016 г.	1.00 %
Август 2016 г.	0.00 %
Септември 2016 г.	-0.5 %
Октомври 2016 г.	0.2 %
Ноември 2016 г.	0.00 %
Декември 2016 г.	0.6 %

*Източник:НСИ



Според предварителната оценка на Евростат годишната инфлация в еврозоната, измерена чрез ХИПЦ, се повишава до 0,6 % през ноември 2016 г. спрямо 0,5 % през октомври и 0,4 % през септември, което до голяма степен отразява повишение на годишната инфлация при енергоносителите, макар все още да няма признаци за изразен възходящ тренд на базисната инфлация.

В бъдеще, въз основа на текущите цени на петролните фючърси, има вероятност общата инфлация да се увеличи значително през декември 2016 г. – януари 2017 г., до равнище над 1 %, главно вследствие на базови ефекти при годишното изменение на цените на енергоносителите.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите от Евросистемата от декември 2016 г. годишната ХИПЦ инфлация се предвижда да бъде 0,2% през 2016 г., 1,3% през 2017 г., 1,5% през 2018 г. и 1,7% през 2019 г. Прогнозата за ХИПЦ инфлацията е в общи линии без промяна спрямо макроикономическите прогнози на експертите в ЕЦБ от септември 2016 г.

ПОЛИТИЧЕСКИ РИСК

Политическият риск е вероятността от смяна на Правителството, или от внезапна промяна в неговата политика, от възникване на вътрешнополитически сътресения и неблагоприятни промени в стопанското законодателство, в резултат на което средата, в която оперират местните стопански субекти да се промени негативно, а инвеститорите да понесат загуби.

В национален план, на 14 ноември 2016 г. Премиерът Бойко Борисов внесе в Народното събрание оставка на правителството. След приемане на подадената оставка от парламента на 16 ноември 2016 г., трите неуспешни опита за съставяне на ново правителство в рамките на действащия парламент и отказът на президента да назначи служебно правителство, политическият риск за България се свързва с възможността за вътрешно дестабилизиране на държавата в периода на организиране и провеждане на предсрочни парламентарни избори.

Политическите рискове за България в международен план са свързани с поетите ангажиментите за осъществяване на сериозни структурни реформи в страната в качеството ѝ на равнопоставен член на ЕС, повишаване на социалната стабилност ограничаване на неефективните разходи, от една страна, както и със силната дестабилизация на страните от Близкия изток, зачестяващите заплахи от терористични атентати в Европа, бежански вълни и нестабилност на ключови страни в непосредствена близост до България.

Основният извод в доклад за България на Economist Intelligence Unit (EIU) е, че въпреки фискалните подобрения през периода януари - август след прогреса в консолидацията през 2015 г. са налице някои рискове за бюджета на България през 2016-17 г., произтичащи от проблеми в енергийния сектор. Причината, въпреки снижаването на дефицита в сектора вследствие на реформите през 2015 г. е фактът, че през юни международният арбитражен съд реши НЕК да плати 550 млн. евро на руската „Атомстройекспорт“ заради решението на България да се откаже от проекта за АЕЦ „Белене“. Въпреки че компенсацията е само половината от това, което Русия иска, тя представлява значителна сума за финансово затруднената НЕК и вероятно ще трябва финансиране от публични фондове. Основната прогноза на Economist Intelligence Unit (EIU) е, че фискалната консолидация ще продължи да надминава целите на правителството в средносрочен план.

България, както и другите държави – членки на ЕС от региона, продължава да бъде сериозно засегната от общо европейския проблем с интензивния бежански поток от Близкия изток.

След заседанието на Европейския съвет в Братислава на 16.09.2016 г. Председателят на Европейската комисия Жан-Клод Юнкер обяви, че Европейският съюз ще предостави 160 млн. евро на България за управление на границите и преодоляване на миграционната криза. Помощта за страната ни се очаква да бъде изплатена на два транша. Европейският съвет е

**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**



решил 108 млн. евро да бъдат отпуснати първоначално за нуждите на България, като целта е тази сума да достигне 160 млн. евро, каквото е било искането на българския премиер.

Други фактори, които също влияят на този риск, са евентуалните законодателни промени и в частност тези, които касаят стопанския и инвестиционния климат в страната.

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 влияния 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 в валутния борд да бъде отменен при приемането на еврото в България за официална платежна единица.

Теоретично, валутният риск би могъл да се повиши, когато България се присъедини към втория етап на Европейския Валутен Механизъм (ERM II). Това е режим, в който страната трябва да поддържа валутния курс спрямо еврото в границите на +/-15% спрямо централен паритет. На практика, всички държави, които понастоящем са в този механизъм (Дания, Естония, Кипър, Литва, Латвия, Малта), са свидетели на колебания, които са съществено по-малки от позволените $\pm 15\%$.

Фиксираният курс на лева към еврото не елиминира за българската валута риска от неблагоприятни движения на курса на еврото спрямо другите основни валути (щатски долар, британски паунд, швейцарски франк) на международните финансови пазари, 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 на валутата на паричните постъпления и от вида на валутата на потенциалните заеми на дружеството.

ЛИКВИДЕН РИСК

Проявлението на ликвидния риск по отношение на дружеството се свързва с възможността за липса на навременни и/или достатъчни налични средства за посрещане на всички текущи задължения. Този риск може да настъпи, както при значително забавяне на плащанията от страна на длъжниците на дружеството, така и при не достатъчно ефективно управление на паричните потоци от дейността на дружеството.

НЕСИСТЕМАТИЧНИ РИСКОВЕ

ЕКОЛОГИЧЕН РИСК

Екологичният риск се свързва със замърсяването на околната среда и своевременните мерки за нейното опазване. Във връзка с това „ТЕЦЕКО“ ЕООД 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.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА*



ЗАВИСИМОСТ ОТ ДОСТАВЧИЦИ

В качеството си на газоразпределително дружество „ТЕЦЕКО“ ЕООД е зависимо от регулярните и точни доставки на газ с оглед възможността да изпълнява коректно задълженията си за разпределение на природен газ в Община Свищов като краен снабдител и ефективно и качествено обслужване на потребителите, както по отношение на доставките на природен газ, така и по произтичащите от това основни задължения – услуги и консултации.

В момента дружеството няма достъп до газопреносната мрежа на страната. „БУЛГАРТРАНСГАЗ“ ЕАД е включило в своята програма изграждането на газопроводно отклонение по програма финансирана от МФ Козлодуй през следващите години. През този период „ТЕЦЕКО“ ЕООД ще снабдява своите клиенти с компресиран газ, като основен доставчик в момента е фирма „М-ГАЗ“ ЕООД гр. Русе.

ПРОМЯНА В НОРМАТИВНАТА УРЕДБА, ИЗИСКВАНИЯТА НА КЕВР И ОТНЕМАНЕ НА ЛИЦЕНЗ

Като газоразпределително дружество „ТЕЦЕКО“ ЕООД е субект на редица специални разпоредби и изисквания на Закона за енергетиката и съответните подзаконовни нормативни актове, както и на надзорните практики и контрол от страна на Комисията за Енергийно и Водно регулиране (КЕВР).

Дружеството осъществява дейности по снабдяване и разпределение на природен газ в Община Свищов на база издадени през 2012 година от КЕВР лицензи:

- Лицензия №Л-394-12/26.09.2012г. за осъществяване на дейността снабдяване с природен газ от краен снабдител на обособената територия на община Свищов за срок от 35 години; и
- Лицензия №Л -394-08/26.09.2012г. за осъществяване на дейността разпределение на природен газ на обособената територия на община Свищов за срок от 35 години.

През 2015г. лицензиите за снабдяване и разпределение са разширени с включването на обособената територия на община Белене.

В случай, че бъдат приети нормативни промени, въвеждащи по-рестриктивен режим за осъществяване на дейността на дружеството, това ще доведе до сериозни затруднения за компанията. В случай, че лицензът на дружеството бъде отнет, това ще доведе до невъзможност на „ТЕЦЕКО“ ЕООД да осъществява предмета си на дейност.

В тази връзка на 04.10.2016 г. Комисията за енергийно и водно регулиране инициира процедура по изменение и допълнение на Наредба № 4 от 5.11.2013 г. за присъединяване към газопреносните и газоразпределителните мрежи, а на 05.10.2016 г. Комисията за енергийно и водно регулиране инициира процедура по изменение и допълнение на Наредба № 6 от 24 февруари 2014 г. за присъединяване на производители и клиенти на електрическа енергия към преносната или към електроразпределителните електрически мрежи (обн., ДВ, бр. 31 от 04.04.2014 г.).

СЕКТОРЕН РИСК

Българският енергиен сектор е от ключово значение за бъдещото развитие на икономиката на страната. Цялостното развитие на сектора е предмет на Енергийната стратегия на България до 2020 г., приета през юни 2011 г. Основните приоритети в Енергийната стратегия могат да се сведат до следните четири направления:

- гарантиране сигурността на доставките на енергия;
- достигане на целите за възобновяема енергия;
- повишаване на енергийната ефективност;



- развитие на конкурентен енергиен пазар и политика, насочена към осигуряване на енергийните нужди и защита на интересите на потребителите.

Всички изброени приоритети имат една обща стратегическа цел - Постигане на високотехнологична, сигурна и надеждна енергийна система, базирана на съвременни технологии, която да отговаря на европейските критерии, като същевременно използва максимално наличния ресурс в България и защитава в най-висока степен българските потребители.

„ТЕЦЕКО“ ЕООД е зависимо от общите тенденции в сектора на енергетиката.

През отчетното тримесечие усилията на българското правителство за диверсифициране на риска от енергийна зависимост на България намериха израз в няколко събития:

В началото на октомври 2016 г. се проведе промоционално събитие за провеждането на втората обвързваща фаза на пазарния тест по проекта за изграждане на интерконектора Гърция-България, за осъществяването на който има институционална подкрепа от двете правителства, енергийните регулатори на страните и Европейската комисия. По думите на енергийният министър Теменужка Петкова реализацията на междусистемната газова връзка с южната ни съседна е важна предпоставка за гарантиране енергийната сигурност както за двете страни, така и за цяла Европа.

На 05.10.2017 г. във Варна се проведе инвеститорската конференция за изграждането на газовия хъб "Балкан", на която министър-председателят Бойко Борисов заяви намерение България да инициира тристранни срещи с ЕК и Русия за реализацията на проекта е отбеляза, че „подходът за изпълнението на подобни проекти е успешен и страната ни вече е получила подкрепа от Европа.“ Той допълни, че с „Балкан“ България предлага работещ проект, който би бил полезен както за страната ни, така и за Европа и нейната диверсификация.

По време на събитието генералният директор на ГД „Енергетика“ към ЕК Доминик Ристори заяви подкрепата на комисията към инициативата на българското правителство.

Според Клаус-Дотер Борхард, директор на „Вътрешен енергиен пазар“, Генерална дирекция „Енергетика“, концепцията за изграждане на газоразпределителен център „Балкан“ има не само енергийно измерение, а и икономическо и социално - изграждането на хъба ще гарантира ниски цени на природния газ и разкриване на работни места. Според него ако привлечем по-значими количества природен газ, „Балкан“ ще е конкурентен на съществуващите хъбове в Германия, Австрия и Холандия.

На 11.11.2016 г. България и Румъния откриха новата междусистемна газова връзка „Русе-Гюргево“, свързваща газопреносните мрежи на двете държави и диверсифициращ ресурсите в случай на спиране на руските газови доставки през Украйна. Съгласно съобщение на българското министерство на икономиката и енергетиката, тръбопроводът е на стойност 24 млн. евро и е дълъг 25 км тръбопровод като свързва българския град Русе с румънския Гюргево и преминава по дъното на река Дунав. С пускането в експлоатация на интерконектора се изпълнява едно от изискванията на Европейския енергиен съюз за изграждане на липсващата междусистемна свързаност на газопреносните системи между страните. Проектът "Междусистемна газова връзка България - Румъния" (IBR) е реализиран съвместно от "Булгартрансгаз" ЕАД и "Трансгаз" С.А., съгласно подписан Меморандум за разбирателство. Проектът е разделен на три части: участък под р. Дунав, наземна част на българската територия и наземна част на румънска територия. Реверсивната междусистемна връзка е с обща дължина 25 км., от които 15,4 км. на българска територия, 7,5 км на румънска територия и 2,1 км подводен преход през р. Дунав. Максималният капацитет на интерконектора е 1,5 млрд. м³/год. с диаметър на тръбата 500 мм. и работно налягане 54 бара.

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



Газовите доставки по интерконектора България-Румъния ще стартират реално през 2018 г., т.к. едва през 2017 година започва изграждането на компресорна станция, която ще постави в равноправни условия двете газопреносни системи.

IV. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, КОИТО СА НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА, КЪМ КОЯТО Е СЪСТАВЕН ГОДИШНИЯТ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

След датата на съставяне и представяне на годишния финансов отчет не са настъпили важни събития.

V. ВЕРОЯТНОТО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Територията на лицензиите на ТЕЦЕКО ЕООД обхваща територията на общините Свищов и Белене.

През 2014 г. е изграден ГРП в близост до площадката на СВИЛОЗА АД в западната промишлена зона на гр. Свищов.

Към края на отчетния период, дейност от обхвата на лицензиите се развива само на територията на община Свищов и дружеството осъществява газоразпределение посредством виртуален газопровод със сгъстен природен газ (СПГ).

На територията на новоприсъединената община Белене, първоначално дружеството предвижда да осъществява газоразпределение и газоснабдяване също посредством виртуален газопровод със сгъстен природен газ (СПГ).

Към 31.12.2016г. дружеството има само един промишлен консуматор, а битови и обществено-административни няма.

Основните пречки пред развитието на ТЕЦЕКО ЕООД са свързани с разширяването на националната газопреносна мрежа:

- Забавеното изграждане на магистралното отклонение на преносния газопровод за община Свищов, което в момента се изпълнява от БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД - проект който се финансира от Международен фонд Козлодуй. Проекта е на етап предварително проучване, тъй като неговото финансиране е одобрено от донорите на МФК на втория етап при утвърждаване на проекти от неядрения сектор. Това забавяне не позволява стартирането на проектни работи от страна на ТЕЦЕКО ЕООД, тъй като все още не е уточнено окончателно мястото на АГРС, от който ще се захрани община Свищов.

- Високата цена, която ТЕЦЕКО ЕООД в момента е принудено да предложи за доставка на компресиран природен газ. Направените периодични проучвания за намиране на небитови и битови клиенти при тези ценови нива на газа показват ниска заинтересованост. Ръководството се надява при завършване на магистралното отклонение и доставка на газ директно от БУЛГАРГАЗ ЕАД, интереса на потенциалните клиенти да се засили.

Предвид гореизложеното и след направен анализ е решено да се отложи инвестиционната програма за по късен етап, когато крайните цени ще предизвикат интерес сред битовите и небитови потенциални потребители на природен газ в община Свищов.

Същите аргументи и мотиви се отнасят и за община Белене.



VI. ДЕЙСТВИЯТА В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

През 2016 г. в „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов не са провеждани научни изследвания и разработки, тъй като най-важната задача на ръководството на дружеството, в условията на засилена конкуренция е да запази досегашните позиции на „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов в качеството му на действащо предприятие. .

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

Дружеството не е придобивало собствени акции, тъй като капиталът се състои от дялове. В Дружествения договор не е предвидена такава възможност.

VIII. НАЛИЧИЕТО НА КЛОНОВЕ НА ПРЕДПРИЯТИЕТО

Дружеството няма регистрирани клонове

IX. ИЗПОЛЗВАНИТЕ ОТ ПРЕДПРИЯТИЕТО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

„ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов не е използвало финансови инструменти през 2016 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 достатъчно мащабни и отдалечени във времето сделки в USD или други валути с плаващ спрямо лева курс.

Дружеството би могло да има експозиция към ликвиден, пазарен, лихвен, валутен и оперативен рискове, възникващи от употребата на финансови инструменти.

X. ИНФОРМАЦИЯ, ДАДЕНА В СТОЙНОСТНО И КОЛИЧЕСТВЕНО ИЗРАЖЕНИЕ ОТНОСНО ОСНОВНИТЕ КАТЕГОРИИ ПРЕДОСТАВЕНИ УСЛУГИ, С ПОСОЧВАНЕ НА ТЕХНИЯ ДЯЛ В ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ, КАТО ЦЯЛО И ПРОМЕНИТЕ, НАСТЪПИЛИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.

Основните категории услуги/стоки, предоставяни през 2016 г. са:

- Продажба на природен газ
- Разпределение на природен газ
- Снабдяване с природен газ

В таблица 10 са представени основните категории услуги, дадени в стойностно и количествено изражение с посочване на техния дял в приходите от продажби и промените настъпили в сравнение с предходния отчетен период.

Таблица 10

Вид услуги	Стойност 2015 г. в хил. лв.	Дял в % от приходите за 2015 г.	Стойност 2016 г. в хил. лв.	Дял в % от приходите за 2016 г.
Разпределение на природен газ	242	82%	260	82%
Снабдяване с природен газ	54	18%	58	18%

ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА



XI. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ПРИХОДИТЕ, РАЗПРЕДЕЛЕНИ ПО ОТДЕЛНИТЕ КАТЕГОРИИ ДЕЙНОСТИ, ВЪТРЕШНИ И ВЪНШНИ ПАЗАРИ, КАКТО И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗТОЧНИЦИТЕ ЗА СНАБДЯВАНЕ С МАТЕРИАЛИ, НЕОБХОДИМИ ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕТО НА УСЛУГИ С ОТРАЗЯВАНЕ СТЕПЕНТА НА ЗАВИСИМОСТ ПО ОТНОШЕНИЕ НА ВСЕКИ ОТДЕЛЕН ПРОДАВАЧ ИЛИ ПОТРЕБИТЕЛ, КАКТО И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ТАКИВА, ЧИЙТО ОТНОСИТЕЛНИЯТ ДЯЛ НАДХВЪРЛЯ 10 НА СТО ОТ РАЗХОДИТЕ ИЛИ ПРИХОДИТЕ ОТ ПРОДАЖБИ ЗА ВСЯКО ЛИЦЕ ПООТДЕЛНО, ЗА НЕГОВИЯ ДЯЛ В ПРОДАЖБИТЕ ИЛИ ПОКУПКИТЕ И ВРЪЗКИТЕ МУ С ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК.

Таблица № 11

(В ХИЛ. ЛВ.)			
ПРИХОДИ	2015	%	2016
а	2		3
А. Приходи от дейността			
I. Нетни приходи от продажби на:			
1. Продукция	0	0,00%	0
2. Стоки	4 634	-22,85%	3 575
3. Услуги	298	6,71%	318
4. Други	0	0,00%	0
Общо за група I:	4 932	-21,07%	3 893

Към 31.12.2016 г. „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов отчита на нетни приходи от продажби в размер на 3 893 хил. лв., което представлява понижение от 21,07 % спрямо нетните приходи от продажби на дружеството на към 31.12.2015 г., които са на стойност 4 932 хил. лв.

Дружеството осъществява своята дейност само на българския пазар.

XII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА СКЛЮЧЕНИ СЪЩЕСТВЕНИ СДЕЛКИ.

През 2016 г. дружеството не е сключвало съществени сделки по смисъла на ЗППЦК.

XIII. 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 отчетния период не са сключвани сделки между дружеството и свързани лица, както и не са правени предложения за сключване на такива сделки. През отчетния период не са сключвани сделки извън обичайната му дейност или такива, които съществено да се отклоняват от пазарните условия.

XIV. 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 отчетния период не са настъпили събития и не са налице показатели с необичаен за дружеството характер, които да имат съществено влияние върху дейността му.



XV. 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 отчетния период не са водени извънбалансово сделки на дружеството.

XVI. 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.

Дружеството няма дялови участия в други дружества, включително в страната и чужбина. Дружеството не част от група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

XVII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОПОЛУЧАТЕЛИ, ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ С ПОСОЧВАНЕ НА УСЛОВИЯТА ПО ТЯХ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА КРАЙНИТЕ СРОКОВЕ ЗА ИЗПЛАЩАНЕ, КАКТО И ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРЕДОСТАВЕНИ ГАРАНЦИИ И ПОЕМАНЕ НА ЗАДЪЛЖЕНИЯ.

През отчетния период дружеството не е сключвало договори за заем в качеството му на заемополучател.

В полза на дружеството не са предоставяни гаранции и/или поемани задължения.

XVIII. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО СКЛЮЧЕНИТЕ ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ОТ НЕГОВО ДЪЩЕРНО ДРУЖЕСТВО ИЛИ ДРУЖЕСТВО МАЙКА, В КАЧЕСТВОТО ИМ НА ЗАЕМОДАТЕЛИ, ДОГОВОРИ ЗА ЗАЕМ, ВКЛЮЧИТЕЛНО ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ГАРАНЦИИ ОТ ВСЯКАКЪВ ВИД, В ТОВА ЧИСЛО НА СВЪРЗАНИ ЛИЦА, С ПОСОЧВАНЕ НА КОНКРЕТНИТЕ УСЛОВИЯ ПО ТЯХ, ВКЛЮЧИТЕЛНО НА КРАЙНИТЕ СРОКОВЕ ЗА ПЛАЩАНЕ, И ЦЕЛТА, ЗА КОЯТО СА БИЛИ ОТПУСНАТИ.

През отчетния период дружеството не е сключвало договори за заем в качеството му на заемател.

Дружеството не е предоставяло гаранции в полза на други лица.

XIX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗПОЛЗВАНЕТО НА СРЕДСТВАТА ОТ ИЗВЪРШЕНА НОВА ЕМИСИЯ ЦЕННИ КНИЖА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.

„ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов няма издадена нова емисия ценни книжа през 2016 г.

XX. АНАЛИЗ НА СЪОТНОШЕНИЕТО МЕЖДУ ПОСТИГНАТИТЕ ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ, ОТРАЗЕНИ ВЪВ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА, И ПО-РАНО ПУБЛИКУВАНИ ПРОГНОЗИ ЗА ТЕЗИ РЕЗУЛТАТИ.

Дружеството не е публикувало прогнози за 2016 г.

XXI. 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.

„ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов 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-ниския риск на финансирането със собствени средства с по-високата ефективност и гъвкавост на паричния поток, като във всеки един момент да може да се премине от един към друг вид финансиране с оглед на конкретните нужди на дружеството.

XXII. 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.

Инвестиционните намерения на дружеството за 2017 и следващите години са в пряка обвързаност с разширяването на националната газопреносна мрежа, по-конкретно с изграждането на магистралното отклонение на преносния газопровод за община Свищов - проект, който се изпълнява от БУЛГАРТРАНСГАЗ ЕАД и финансира от Международен фонд Козлодуй. Проектът е на етап предварително проучване и все още не е окончателно уточнено мястото на АГРС, от който ще се захрани община Свищов, което от своя страна не позволява стартирането на проектните работи от страна на ТЕЦЕКО ЕООД. Предвид гореизложеното и след анализиране на ситуацията, Ръководството е принудено да отложи инвестиционната програма за по късен етап.

Финансирането на инвестиционната програма ще се извърши със собствени и заемни средства.

XXIII. 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 2016 г. не са настъпили промени в основните принципи на управление на дружеството.

XXIV. 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.

1. Общо описание на системата за вътрешен контрол и управление на риска

В дружеството функционира система за вътрешен контрол и управление на риска/системата/, 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. Управителят носи основната отговорност и роля по отношение на изграждане на системата за вътрешен контрол и управление на риска. Управителят изпълнява както управляваща и насочваща функция, така и текущ мониторинг.

Текущият мониторинг се състои в оценяване дали системата е подходяща все още за дружеството в условията на променена среда, дали действа както се очаква и дали се адаптира периодично към променените условия. Оценяването на избрани области, извършвано в този



контекст като отговорност на Управителя се съобразява с приоритетите на компанията. Оценяването също е съизмерно с характеристиките на дружеството и влиянието на идентифицираните рискове.

2. Контролна среда

Контролната среда включва функциите за общо управление и ръководните такива, както и отношението, информираността и действията на управителя, отговорен за управлението в широк смисъл и отговорното управление по отношение на вътрешния контрол.

- **Ангажимент за компетентност.** Управителят на дружеството и лицата ангажирани с процеса на вътрешен контрол и управление на риска притежават необходимите познания и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които изисква процеса, които определят длъжностната характеристика на дадено лице. Управителят на дружеството следи нивата на компетентност за конкретни работни места и начините, по които тези нива се превръщат в изисквани реквизити за умения и познания.
- **Участие на лицата, натоварени с общо управление.** Съзнанието за контрол в дружеството се влияе в значителна степен от лицата, натоварени с общо управление, а именно Управителя на дружеството. Отговорностите на управителя са уредени в Дружествения договор и договора за управление. Допълнително Управителят е натоварен и с надзор върху функционирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на дружеството. В
- **Философия и оперативен стил на ръководството.** Философията и оперативният стил на ръководството обхващат широка гама характеристики. Нагласите на Управителя и неговите действия във връзка с финансовото отчитане се проявят чрез консервативния избор измежду наличните алтернативни счетоводни принципи.
- **Организационна структура.** Установяването на подходяща организационна структура включва вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване. Управителят преценява уместността на организационната структура на дружеството, като съобразява тази структура с размера и характера на дейностите на дружеството.
- **Възлагане на правомощия и отговорности.** При възлагането на правомощия и отговорности на останалите служители в дружеството се отчитат приложимите за сектора бизнес практики, познания и опит на служителите и наличните в дружеството ресурси.
- **Политика и практика, свързани с човешките ресурси.** Политиката и практиката, свързани с човешките ресурси, често показват важни въпроси във връзка със съзнанието за контрол на дружеството. При подбора на персонал Управителят се фокусира върху образователния ценз, предишен професионален опит, минали постижения и доказателства за почтеност и етично поведение. По този начин изразява и ангажираността на дружеството да назначава компетентни и надеждни служители.

3. Процес за оценка на рисковете на Дружеството

Процесът на оценка на риска от страна на Управителя представлява базата за начина, по който той определя рисковете, които следва да бъдат управлявани.

Управителят идентифицира следните видове риск, относими към Дружеството и неговата дейност: 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.

Подробно описание на рисковете, характерни за дейността на „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов, е представено в раздел **III. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО** от настоящия доклад.

4. Информационна система и свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовото отчитане и комуникацията

Информационната система, съществена за целите на финансовото отчитане, която включва счетоводната система, се състои от процедури и документация, разработени и установени с цел: инициране, отразяване, обработка и отчитане на сделки и операции на дружеството (както и събития и условия) и поддържане на отчетност за свързаните активи, пасиви и собствен капитал; разрешаване на проблеми с неправилна обработка на сделки и операции, като например, автоматизирани файлове за неуточнени позиции на информация и процедури, следвани за своевременно коригиране на задържаните неуточнени позиции; обработка и отчитане на случаи на заобикаляне на системите или преодоляване на контролите; прехвърляне на информацията от системите за обработка на сделките и операциите в главната книга; обхващане на информация, съществена за финансовото отчитане на събития и условия, различни от сделки и операции, като например амортизация на материални и нематериални активи и промени в събираемостта на вземанията; и гарантиране, че изискваната за оповестяване от приложимата обща рамка за финансово отчитане информация е събрана, отразена, обработена, обобщена и, че тя е подходящо отчетена във финансовия отчет.

Комуникацията от страна на дружеството на ролите и отговорностите във финансовото отчитане и на важни въпроси, свързани с нея, включва осигуряването на разбиране за индивидуалните роли и отговорности, свързани с вътрешния контрол върху нея. Тя включва т два въпроси като например степента, в която счетоводния екип разбира по какъв начин дейностите му в информационната система за финансово отчитане, са свързани с работата на други лица и средствата за докладване на изключения към управителя.

Комуникацията се осъществява въз основа на разработени правила за финансово отчитане. Откритите канали за комуникация помагат за гарантиране, че изключенията се докладват и за тях се предприемат действия.

5. Текущо наблюдение на контролите

Текущото наблюдение на контролите е процес за оценка на ефективността на резултатите от функционирането на вътрешния контрол във времето. То включва своевременна оценка на ефективността на контролите и предприемане на необходимите оздравителни действия. Управителят извършва текущо наблюдение на контролите чрез текущи дейности, отделни оценки или комбинация от двете. Текущите дейности по наблюдение често са вградени в нормалните повтарящи се дейности на дружеството и включват регулярни управленски и надзорни дейности.



XXV. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В УПРАВИТЕЛНИТЕ И НАДЗОРНИТЕ ОРГАНИ ПРЕЗ ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА.

През отчетната година не са извършвани промени в ръководството на дружеството.

XXVI. ИНФОРМАЦИЯ ЗА РАЗМЕРА НА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА, НАГРАДИТЕ И/ИЛИ ПОЛЗИТЕ НА ВСЕКИ ОТ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИТЕ И НА КОНТРОЛНИТЕ ОРГАНИ ЗА ОТЧЕТНАТА ФИНАНСОВА ГОДИНА, ИЗПЛАТЕНИ ОТ ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, И НЕГОВИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА, НЕЗАВИСИМО ОТ ТОВА, ДАЛИ СА БИЛИ ВКЛЮЧЕНИ В РАЗХОДИТЕ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, ИЛИ ПРОИЗТИЧАТ ОТ РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ НА ПЕЧАЛБАТА.

ПОЛУЧЕНИ СУМИ И НЕПАРИЧНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ

През 2016 г. Управителят е получил парично възнаграждение /бруто/ в размерът на 10 080 лв. Дружеството не е изплащало непарични възнаграждения.

УСЛОВНИ ИЛИ РАЗСРОЧЕНИ ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯ, ВЪЗНИКНАЛИ ПРЕЗ ГОДИНАТА, ДОРИ И АКО ВЪЗНАГРАЖДЕНИЕТО СЕ ДЪЛЖИ КЪМ ПО-КЪСЕН МОМЕНТ

Към 31.12.2016 г. Дружеството няма 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.

Няма дължими суми от дружеството за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или всякакви други обезщетения.

XXVII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИЗВЕСТНИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО ДОГОВОРЕНОСТИ (ВКЛЮЧИТЕЛНО И СЛЕД ПРИКЛЮЧВАНЕ НА ФИНАНСОВАТА ГОДИНА), В РЕЗУЛТАТ НА КОИТО В БЪДЕЩ ПЕРИОД МОГАТ ДА НАСТЪПЯТ ПРОМЕНИ В ПРИТЕЖАВАНИЯ ОТНОСИТЕЛЕН ДЯЛ АКЦИИ ИЛИ ОБЛИГАЦИИ ОТ НАСТОЯЩИ АКЦИОНЕРИ ИЛИ ОБЛИГАЦИОНЕРИ.

Не съществуват договорености в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял дялове от настоящия едноличен собственик на капитала.

XXVIII. ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВИСЯЩИ СЪДЕБНИ, АДМИНИСТРАТИВНИ ИЛИ АРБИТРАЖНИ ПРОИЗВОДСТВА, КАСАЕЩИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ИЛИ ВЗЕМАНИЯ НА ЛИЦЕТО ПО § 1Д ОТ ДОПЪЛНИТЕЛНИТЕ РАЗПОРЕДБИ НА ЗППЦК, В РАЗМЕР НАЙ-МАЛКО 10 НА СТО ОТ СОБСТВЕНИЯ МУ КАПИТАЛ

Няма висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на „ТЕЦЕКО“ ЕООД, гр. Свищов в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал.



XXIX. ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРЕЦЕНКА НА ДРУЖЕСТВОТО.

Дружеството преценява, че не е налице друга информация, която да не е оповестена от ръководството.

Дата:10.03.2017г

за „ТЕЦЕКО“ ЕООД: Албена Бадева
/Управител/



**ВЯРНО С
ОРИГИНАЛА**

