

## **Р Е Ш Е Н И Е**

**№ БП – 08**

**от 09.05.2011 г.**

### **ДЪРЖАВНАТА КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

на закрито заседание, проведено на 09.05.2011 г., като разгледа доклад с вх. № Е-Дк-17/20.01.2011 г. относно бизнес план на „Топлофикация - Русе” АД за периода 2010-2014 г. и събраните данни при проведеното на 01.02.2011 г. открито заседание, установи следното:

„Топлофикация - Русе” АД притежава лицензия № Л-029-03/15.11.2000 г. за дейността производство на електрическа и топлинна енергия за срок от 20 (двадесет) години и лицензия № Л-030-05/15.11.2000 г. за дейността пренос на топлинна енергия на територия в град Русе за срок от 20 (двадесет) години.

„Топлофикация - Русе” АД е представило с писмо № Е-14-09-10/03.05.2010 г. за одобряване от ДКЕВР петгодишен бизнес план за периода 2010-2014 г.

ДКЕВР със свое решение № БП-023/29.08.2005 г. е одобрила първия бизнес план на „Топлофикация - Русе” АД за периода 2005-2009 г. По силата на чл. 47, ал. 2, т. 3 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ) одобрените от комисията бизнес планове са неразделна част от лицензиите и се оформят като приложение, което периодично се актуализира. Съгласно чл. 47, ал. 3 от НЛДЕ актуализирането на приложението, съдържащо бизнес плана, не се счита за изменение на лицензията.

Лицензиантът не е изпълнил изискването на чл. 14, ал. 4 от НЛДЕ, съгласно който всеки следващ бизнес план се представя за одобряване от комисията не по-късно от 6 месеца преди изтичането на срока на предходния бизнес план.

Представеният от „Топлофикация - Русе” АД бизнес план е съобразен с изискванията на чл. 14, ал. 1 и 2 от НЛДЕ. Разработен е за петгодишен период 2010-2014 г. и включва: инвестиционна програма, производствена програма, ремонтна програма, социална програма за дейности и мероприятия със социална насоченост, регламентирани като задължителни с нормативни актове (Кодекс на труда и др.), прогнозна структура и обем на разходите по години в съответствие с класификацията на разходите съгласно Указания на ДКЕВР за образуване на цените на топлинната енергия и на електрическата енергия от комбинирано производство при регулиране чрез метода „горна граница на цени”, приети с протоколно решение на ДКЕВР № 30/25.02.2010 г. и прогнозни годишни финансови отчети.

В бизнес плана на лицензианта, чиито цени се регулират от ДКЕВР по метода „горна граница на цени”, са посочени: прогнозната структура на капитала; размерите и сроковете на всички планирани инвестиции с обосновка на необходимостта от извършването на всяка от тях, както и срокът на въвеждането им в експлоатация и ефектът от извършените инвестиции; прогноза за цените на енергията през периода на бизнес плана; предложения за равномерно изменение на цените при значително изменение на ценообразуващите елементи; определяне на области за повишаване на ефективността.

В бизнес плана не се съдържа програма за събиране, съхраняване, анализ и представяне пред комисията на информацията, необходима за оценка на качеството на електрическата и топлинната енергия и на предоставяните услуги, каквото е изискването на чл. 88, ал. 6 от НЛДЕ.

Въз основа на предоставената информация са анализирани основните технически и икономически аспекти, както и очакваното развитие на дейността за периода 2010-2014 г.

Основните цели на инвестиционната програма на “Топлофикация Русе” АД през периода 2010-2014 г. са три: приспособяване към изискванията за опазване на околната среда и разширяване на пазара на топлоенергия, надеждност и технологично обновяване на производственото оборудване.

Дружеството е преценило, че с наличното оборудване в ТЕЦ Изток е невъзможно достигането на показателите по Директива 2001/80/ЕС за ограничаване на емисиите, замърсяващи атмосферния въздух, както и условията в комплексните разрешителни, поради което приоритет в инвестициите през периода 2010-2014 г. са проектите, свързани с опазване на околната среда. Предвижда се реконструкция на парогенераторите за постигане нормите за емисии на азотни окиси, подмяна на старите електрофилтри, надграждане на секция от северния сектор на сгуроотвала и рекултивация на южния сектор, проектиране и изграждане на пречиствателна станция за отпадни води. Тези проекти според дружеството са с нулева възвращаемост, а ефектът им се изразява в спазване на законовите изисквания, изпълнение на задълженията, поставени в комплексните разрешителни и избягването на санкции за замърсяване. При все по-високите изисквания за опазване на околната среда, изпълнението на тези проекти ще даде възможност за експлоатация на централата в дългосрочен план.

Друг аспект в инвестиционната програма е включването на нови абонати към централната топлофикационна система. Проектите по разширяване на топлопреносната мрежа и включване на абонати ще доведат до подмяна на използваното гориво в обществени и жилищни сгради и ще имат положителен ефект върху намаляването на емисиите от парникови газове и подобряването на енергийната ефективност. Очаква се разширяването на топлофикационната мрежа през плановия период да доведе до увеличение на приходите от продажба на топлинна енергия с топлоносител гореща вода.

За гарантиране на надеждното протичане на технологичния процес в инвестиционната програма е предвидено проектиране и изграждане на йонно-обменна инсталация, закупуване на маслообработваща машина, проектиране и реализация на гориво-транспортни ленти и др.

Средствата предвидени в инвестиционната програма за развитие на ТЕЦ “Русе Изток” за периода 2010 – 2014 г. са в размер на 102 161,3 хил. лв. и са разпределени по години както следва:

- за **2010 г.** – 2 408,2 хил. лв.;
- за **2011 г.** – 17 805 хил. лв., от които 15 300 хил. лв. са предвидени за реконструкция на ПГ - № 1;
- за **2012 г.** – 23 233 хил. лв., от които по 10 300 хил. лв. са предвидени за реконструкция на ПГ - № 2 и 5;
- за **2013 г.** – 24 350 хил. лв., от които по 10 300 хил. лв. са предвидени за реконструкция на ПГ - № 7 и 8;
- за **2014 г.** – 34 364,86 хил. лв., от които 13 300 хил. лв. са предвидени за реконструкция на ПГ - № 4 и 18 000 хил. лв. за изграждане на инсталация за сухо изземване на сгурият и пепелта от ЕФ на всички котли.

Инвестиционната програма в направление “Топлоснабдяване” за 2010 г. е свързана с въвеждане на 700 м. топлопреносна мрежа, присъединяване на 10 нови обекта /4 MW/ и доставка на топломери, като разходите за инвестиции са в размер на 601,5 хил. лв. От 2011 г. за всяка година до края на петгодишния период са планирани по около 760 хил. лв. за проектиране и изграждане на присъединителни топлопроводи и АС към нови консуматори.

Конкретните инвестиционни проекти, предвидени от “Топлофикация Русе” АД са описани в Приложения 14.1 и 14.2., като за периода 2011-2014 г. не е посочен начина на финансиране – собствени или привлечени средства. Независимо от това дружеството е заявило, че за големите инвестиционни проекти ще се търси външно финансиране.

Инвестициите по години и направления за периода 2010-2014 г. са както следва:

ХИЛ.ЛВ.

| Наименование                     | 2010 г. | 2011 г.  | 2012 г.  | 2013 г.  | 2014 г.  |
|----------------------------------|---------|----------|----------|----------|----------|
| А. Направление ТЕЦ “Русе Изток”  | 2 408,2 | 17 805,0 | 23 233,0 | 24 350,2 | 34 364,9 |
| Б. Направление “Топлоснабдяване” | 601,5   | 754,8    | 768,0    | 759,7    | 760,0    |
| Общо „Топлофикация Русе” АД      | 3 009,7 | 18 559,8 | 24 001,0 | 25 109,9 | 35 124,9 |

В заключение може да се каже, че предвидените мероприятия и дейности в инвестиционната програма са с оглед осъществяване на дейностите по лицензиите.

“Топлофикация Русе” АД е представило производствена програма за периода 2010 - 2014 г. като съставна част от бизнес плана. При изготвянето на програмата за производство на електрическа енергия дружеството е спазвало принципите:

- Поддържане на икономически изгодно съотношение между количествата енергия произведени от кондензационната и топлофикационната част.
- Поддържане на икономически изгодно и технологично изпълнимо съотношение между времето в разполагаемост и производство.
- Поддържане на технически възможния баланс между работа (в производство и разполагаемост) и престои за ремонт.

Планирането на производството на електрическа енергия от Кондензационната част на централата е в съответствие с една от основните цели на дружеството – повишаване използваемостта на производствения капацитет на предприятието. Разчетът на количествата произведена електрическа енергия е съобразен с ремонтната и инвестиционната програма. Дружеството е предвидило въвеждането в работа на блок №3 след приключване на рехабилитацията му, поради което очаква значително нарастване на продажбите на енергия през 2013 г. През 2014 г., поради реконструкция на парогенератор №4 е планиран спад в електропроизводството спрямо предходната година. В приложения 6.1-6.5 – Справка за ТИП прогнозните данни по години са представени и по шестмесечия.

| Показатели / година         | Мярка       | 2010 г.<br>прогноза | 2011 г.<br>прогноза | 2012 г.<br>прогноза | 2013 г.<br>прогноза | 2014 г.<br>прогноза |
|-----------------------------|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| ЕЕ бруто п-во-Блок 4        | млн. kWh    | 757,6               | 755,1               | 756,8               | 1 666,7             | 1 230,4             |
| Специфичен разход на гориво | g y.g./ kWh | 390,76              | 390,57              | 390,23              | 385,97              | 384,54              |
| Собствени нужди -           | млн. kWh    | 74,0                | 73,7                | 73,9                | 163,1               | 119,9               |
| Собствени нужди -           | %           | 9,77                | 9,76                | 9,76                | 9,78                | 9,75                |
| ЕЕ нето Блок 4              | млн. kWh    | 683,6               | 681,4               | 682,9               | 1 503,6             | 1 110,5             |
| Разполагаема мощност Блок 4 | млн. kWh    | 757,6               | 755,1               | 757,6               | 1 666,7             | 1 230,4             |

За петте години от периода реализираната електроенергия от топлофикационната част е съобразена с консумацията на топлоенергия и остава относително постоянна. Приложена е справка Приложение 2.1.– ТИП в производството – Топлофикационна част.

Произведената и продадена електроенергия от Топлофикационната част в “ТЕЦ Русе Изток” е както следва:

| Показатели / година                  | Мярка      | 2010 г.<br>прогноза | 2011 г.<br>прогноза | 2012 г.<br>прогноза | 2013 г.<br>прогноза | 2014 г.<br>прогноза |
|--------------------------------------|------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 1.ЕЕ бруто-п-во топлофикационна част | млн.kWh    | 382,8               | 360,0               | 360,8               | 359,7               | 359,6               |
| Специфичен разход на                 | g y.g./kWh | 406,3               | 406,89              | 406,48              | 406,09              | 405,66              |

|                                      |         |              |              |              |              |              |
|--------------------------------------|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| гориво                               |         |              |              |              |              |              |
| 1.1.ЕЕ -собствени нужди              | млн.kWh | 64,5         | 61,6         | 61,7         | 61,6         | 61,6         |
| ЕЕ -собствени нужди                  | %       | 16,85        | 17,1         | 17,11        | 17,12        | 17,12        |
| 1.2.Продадена ЕЕ - нето              | млн.kWh | 318,3        | 298,5        | 299,1        | 298,2        | 298,0        |
| В т. ч. – комбинирана<br>- принудена | млн.kWh | 318,3<br>0,0 | 298,5<br>0,0 | 299,1<br>0,0 | 298,2<br>0,0 | 298,2<br>0,0 |

С разширяването на топлонабдителната мрежа дружеството очаква производството и реализацията на гореща вода да се увеличат. Основание за това дават направените проучвания на нагласата на населението в гр. Русе, както и тенденцията на увеличение на относителния дял на горещата вода в потреблението на топлоенергия през последните години.

Планираните количества произведена и реализирана топлинна енергия са определени при очакване за запазване потреблението на постоянните клиенти на промишлена пара. Във връзка с планираното разширение на топлофикационната мрежа за периода 2010-2015 г. дружеството предвижда ежегодно увеличение на продажбите на топлинна енергия с топлоносител гореща вода с 1500 MWh.

Производството и реализацията на топлинна енергия за периода на бизнес плана е както следва:

| Показатели / година                            | Мярка       | 2010<br>прогноза | 2011.<br>прогноза | 2012.<br>прогноза | 2013.<br>прогноза | 2014.<br>прогноза |
|------------------------------------------------|-------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1. ТЕ –бруто произв.                           | MWh         | 432 061          | 432 805,8         | 433 831           | 434 275           | 435 016           |
| В т.ч. -ТЕ собств. нужди                       | MWh         | 154 207          | 153 436           | 152 668           | 151 905           | 151 146           |
| - ТЕ за собств. нужди                          | %           | 35,69            | 35,45             | 35,19             | 34,98             | 34,74             |
| 1.1. Отпусната ТЕ към<br>консуматорите в т.ч.: | MWh         | 277 854          | 279 370           | 281 163           | 282 370           | 283 870           |
| - с пара                                       | MWh         | 9 907            | 9 906,8           | 9 936,06          | 9 906,84          | 9 906,8           |
| - с гореща вода                                | MWh         | 267 947          | 269 463,4         | 271 227           | 272 463           | 273 963,4         |
| 2. Загуби по преноса                           | MWh         | 74 266           | 74 282            | 74 560            | 74 282            | 74 282            |
| - загуби по преноса                            | %           | 26,73            | 26,59             | 26,52             | 26,31             | 26,17             |
| 3.ТЕ за реализация                             | MWh         | 203 588          | 205 088           | 206 603           | 208 088           | 209 588           |
| - в т.ч.                                       |             |                  |                   |                   |                   |                   |
| -пара                                          | MWh         | 5 198            | 5 198             | 5 213             | 5 198             | 5 198             |
| - гореща вода                                  | MWh         | 198 390          | 199 890           | 201 390           | 202 890           | 204 390           |
| 4.Спец. разход в усл.<br>гориво - за ЕЕ        | g y.г./kWh  | 406,30           | 406,89            | 406,48            | 406,09            | 405,66            |
| - за ТЕ                                        | kg y.г./MWh | 142,75           | 142,57            | 142,56            | 142,51            | 142,50            |

Видно от таблицата технологичните разходи (топлинните загуби) при преноса са около 26 % и за периода на бизнес плана остават постоянни, което се дължи основно на недостатъчните инвестиции в топлопреносната мрежа.

Предвидената топлинна енергия за собствените нужди е около 35 % и за периода на бизнес плана не се предвижда намаляването им. Този голям рамер на количеството топлинна енергия за собствените нужди се дължи основно на включеното в тях количество на топлинна енергия за подържането на кондензационен блок № 4 в горещ резерв и някои технологични особености. Тази топлинна енергия за блок №4 представлява потребление, а не собствени нужди. Поради това следва да се отнесе като разход към формирането на цената на електрическата енергия (цената за разполагаемост) произведена от кондензационен блок №4. Като следствие от това специфичния разход на условно гориво за производство на електрическа енергия (СРУГ) от топлофикационната част (около 406 g<sub>cf</sub>/kWh) е по-голямо с повече от 4 % отколкото при кондензационната част (около 390 g<sub>cf</sub>/kWh). Дружеството следва да предприеме действия за оптимизиране на количеството топлинна енергия за собствени нужди в производството от топлофикационната част.

За всяка година от петгодишния период са определени постоянните и променливи разходи - за всяка от лицензионните дейности. При определяне на условно постоянните разходи е прилаган инфлационен индекс по години.

Ремонтите, предвидени за периода 2010 - 2014 г. са насочени към постигане на резултати в три основни направления – надеждност, икономичност и спазване на екологичните изисквания. Конкретните ремонтни дейности, предвидени за периода 2010–2014 г. в “Топлофикация – Русе” АД са описани в приложения №№ 13.1 и 13.2

По-съществените ремонтни мероприятия са следните:

- Ремонтни дейности, гарантиращи безопасната и безаварийна работа на оборудването:
  - Ремонти на въздушни и димни вентилатори на парогенераторите;
  - Ремонти на прахоприготвящи системи, прахопроводи и горелки;
  - Ремонти на нагревни повърхности на парогенераторите;
  - Ремонти на елементи от системите за отделяне и транспортиране на шлаката;
  - Подмяна на износени гориво-транспортни ленти;
  - Ремонт на аварийни дренажи;
  - Подмяна на износена арматура, вследствие на продължителна експлоатация;
  - Контрол на метала, обследване и настройка на опоро-окачваща система към ел.питателни помпи;
  - Подмяна на клапани на турбина №5;
  - Подмяна на нивомерни колонки;
  - Ремонти и подмяна на износени помпи;
  - Основен ремонт на ел.генератор №4;
  - Ремонт на системи за управление;
  - Подмяна на дефектирали датчици;
  - Ремонти на спомагателно оборудване
  - Поддръжка на сградния фонд и комуникационните средства.
- Ремонтни дейности, намаляващи технологичните загуби:
  - Подмяна на износени изолации;
  - Ремонт на газоходи и въздухоподгреватели на парогенератори №4 и №5.
  - Подмяна на мазутни горелки;
  - Ремонти на тръбопроводи, топлообменници и арматура в топлоснабдителното звено.
- Ремонтни дейности с екологична насоченост:
  - Поддръжка на пречиствателното оборудване.

Представена е подробна обосновка за необходимостта от извършване на ремонтни дейности за 2010 г. Предвидените средства са разделени за ремонт и поддръжка на съоръженията в “Топлофикация – Русе” АД на обща сума 3 303,69 хил. лв. в т.ч. за направление “Топлоснабдяване” - 620,95 хил. лв.

В приложение 13.2. за периода 2010 – 2014 г. предвидените средства за ремонт са разпределени по години, както следва:

- за 2011 г. - 7 662,4 хил. лв. в т.ч. за направление “Топлоснабдяване” - 919,4 хил. лв.
- за 2012 г.- 9 457,8 хил. лв. в т.ч. за направление “Топлоснабдяване” - 1003,3 хил. лв.
- за 2013 г- 6 071,5 хил. лв. в т.ч. за направление “Топлоснабдяване” - 1055,5 хил. лв.
- за 2014 г- 4 561,6 хил. лв. в т.ч. за направление “Топлоснабдяване” - 1195,6 хил. лв.

За петгодишния период общата сума предвидена за ремонтна дейност е 31 056,99 хил. лв.

Приоритетите на “Топлофикация – Русе” АД в областта на опазване на околната среда са:

- съхраняване на природата в зоните на производство и експлоатация на топлопреносните системи;
- осигуряване на екологична безопасност и техническа надеждност по време на производство и разпределение;
- спазване на изискванията на законодателството, действащите стандарти, норми и правила по околна среда;
- намаляване на вредните емисии, замърсяващи околната среда.

Реализирането на екологичната програма в дружеството включва доставки на въглища с ниско съдържание на сяра и реконструкция на съоръженията, свързани с отделянето на вредните вещества.

Предвидените инвестиционни мероприятия, касаещи изпълнението на Прилагащите програми към Директива 2001/80/ЕС за периода 2010 - 2014 г. са описани в *Приложение № 15*.

“Топлофикация Русе” АД е представило социална програма като съставна част от бизнес плана за периода 2010 – 2014 г., насочена към създаване на безопасни и здравословни условия на труд. Размерът на средствата за предвидените в социалната програма мероприятия са посочени в приложенията 5.1 – 5.5, представени по години. Основните направления на реализация на програмата са:

1. Програма СБКО: профилактични (онкологични) прегледи, ваксинация; разходи при продължително боледуване в рамките на една календарна година; културни мероприятия; спорт; разходи за поддръжка на почивни бази; честване Деня на енергетика; новогодишни подаръци.

2. Безплатна предпазна храна по Наредба №11 от 21.12.2005 г.

Разпределението по години на планираните разходи за социална дейност е: за 2010 г. – 726,19 хил. лв.; за 2011 г. – 747,97 хил. лв.; за 2012 г. – 770,41 хил. лв.; за 2013 г. – 793,52 хил. лв.; за 2014 г. – 817,33 хил. лв.

Общият размер на предвидените средства за целия петгодишен период на бизнес плана са 3 855,42 хил. лв.

Мерките, които дружеството предвижда за повишаване събираемостта на вземанията за топлинна енергия се изразяват в:

- изпращане на съобщения за просрочване на плащането и предупреждения за доброволно издължаване;
- наказателно спиране на топлоподаването;
- предприемането на съдебни действия за събиране на вземанията;
- разсрочване на задължения по преценка на ръководството;
- цедиране на просрочени вземания;
- подобряване на отношението на абонатите към дружеството чрез използване на информационните канали за въздействие върху потребителите – медии, информационни бюлетини, постоянна актуализация на информационните табла и интернет – страницата на дружеството.

При изчисляване на приходните и разходните параметри на бизнес плана са използвани следните работни цени:

- цена на въглища от внос:
  - за 2010 г. – по 65,00 EUR/t, въз основа на сключен договор с „Мечел Трейдинг” АГ;
  - за периода от 01.06.2011 г. до 07.12.2011 г. - на база 100 \$/t, съотношение 1,373 \$/EUR, което съответства на 72,83 EUR/t;
  - за периода от 07.12.2011 г. до 31.12.2011 г. по 75,25 EUR/t ;
  - за 2012 г. - по 77,21 и 75,25 EUR/t ;
  - за 2013 г. - по 78,74 EUR/t ;

за 2014 г. - по 80,27 EUR/t.

- цена на мазута - заложена е цена от 925,00 лв./т., която съответства на договорената за 2010 г. и остава непроменена през останалите години на периода;
- цена на природния газ - използвана е дългосрочна прогноза от световните стокови борси и действащата продажна цена на „Булгаргаз“ ЕАД за 2010 г. ( 01-03.2010 г. – 413,24 лв./х.нм<sup>3</sup>, от 01.04.2010 г. – 435,30 лв./х.нм<sup>3</sup>);

Прогнозата за цената на въглищата от внос за ТЕЦ „Изток“ е на база извлечения от световните стокови борси.

При разработване на разчетите дружеството е приложило следните цени за електрическа и топлинна енергия:

- цени на електрическа енергия: за 2010 година: от 01 – 06.2010 г. – 104,76 лв./МВтч; от 07 - 12.2010 г. – 119,57 лв./МВтч; за 2011 година: от 01 – 06.2011 г. – 119,57 лв./МВтч; от 07 - 12.2011 г. – 133,39 лв./МВтч; за 2012 година: от 01 – 06.2012 г. – 133,39 лв./МВтч; от 07 - 12.2012 г. – 134,71 лв./МВтч; за 2013 година: от 01 – 06.2013 г. – 134,71 лв./МВтч; от 07 - 12.2013 г. – 131,80 лв./МВтч; за 2014 година: от 01 – 06.2014 г. – 131,80 лв./МВтч; от 07 - 12.2014 г. – 134,51 лв./МВтч.

- еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара: за 2010 година: от 01 – 06.2010 г. – 79,89 лв./МВтч; от 07 - 12.2010 г. – 82,29 лв./МВтч; за 2011 година: от 01 – 06.2011 г. – 82,29 лв./МВтч; от 07 - 12.2011 г. – 84,76 лв./МВтч; за 2012 година: от 01 – 06.2012 г. – 84,76 лв./МВтч; от 07 - 12.2012 г. – 87,30 лв./МВтч; за 2013 година: от 01 – 06.2013 г. – 87,30 лв./МВтч; от 07 - 12.2013 г. – 89,92 лв./МВтч; за 2014 година: от 01 – 06.2014 г. – 89,92 лв./МВтч; от 07 - 12.2014 г. – 92,61 лв./МВтч.

- еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода: за 2010 година: от 01 – 06.2010 г. – 56,95 лв./МВтч; от 07 - 12.2010 г. – 73,90 лв./МВтч; за 2011 година: от 01 – 06.2011 г. – 73,90 лв./МВтч; от 07 - 12.2011 г. – 78,79 лв./МВтч; за 2012 година: от 01 – 06.2012 г. – 78,79 лв./МВтч; от 07 - 12.2012 г. – 80,78 лв./МВтч; за 2013 година: от 01 – 06.2013 г. – 80,78 лв./МВтч; от 07 - 12.2013 г. – 84,07 лв./МВтч; за 2014 година: от 01 – 06.2014 г. – 84,07 лв./МВтч; от 07 - 12.2014 г. – 107,83 лв./МВтч.

В цените не е включен ДДС.

През 2013 г. се предвижда повишаване на реализацията на електрическа енергия, предвид очакваното влизане в действие на кондензационен Блок 4, след основен ремонт и реконструкция, а през 2014 г. - намаляване на реализираната енергия.

При определяне на приходите от водна пара, като се има предвид намаляване потреблението на този вид енергия в Източната промишлена зона е приложена цена, ограничена до цената от 01.07.2009 г.- 79,89 лв./МВтч, със заложен минимален растеж (1,03) по години.

Съгласно приетия от ДКЕВР метод на регулиране на цените „горна граница на цени“, изменението на утвърдените цени след първата година от втория регулаторен период се извършва на основата на предвидените нормативни корекции. Цените ще бъдат утвърдени от ДКЕВР след оценка на постигнатия ефект и доказаното изпълнение на инвестиционната програма за съответния период.

Финансовият резултат на „Топлофикация Русе“ АД за 2009 г. е печалба в размер на 732 хил. лв. От представените прогнозни финансови отчети за периода на бизнес плана е видно, че дружеството прогнозира печалба от дейността си, с изключение на 2012 г., в резултат на прогнозирания изпреварващ ръст на общите разходи спрямо този на приходите.

Прогнозираните приходи за периода на бизнес плана са определени на база на предвижданията на дружеството по отношение на производствената програма и прогноза за ценовите нива на продадената електрическа и топлинната енергия.

През 2010 г. дружеството предвижда приходи от продажба в размер на 107 432 хил. лв. с прогноза да се увеличават до 193 283 хил. лв. през 2013 г. През 2014 г. се прогнозира намаление на приходите спрямо предходната година, чиято стойност достига до 159 085 хил. лв. , в резултат на намаленото производство на електрическа енергия, поради престой

за реконструкция на парогенератор № 4 в изпълнение на инвестиционните мероприятия, заложи в комплексното разрешително на дружеството.

За периода на бизнес плана приходите от продажба се формират основно от продадена електрическа енергия, която е около 87%, с изключение на 2013 г., когато те са 91%. В останалата част от приходите, преобладаващ дял имат приходите от продажба на топлинна енергия с топлоносител гореща вода, като дялът на продажбите на топлинна енергия с топлоносител водна пара е малък, поради липса на големи консуматори в града, както и перспектива за увеличаване на потребление на топлинна енергия с топлоносител водна пара.

Дружеството предвижда 118 хил. лв. приходи от финансираня, като техният размер е постоянен за периода на бизнес плана и финансови приходи, формирани от лихви, финансови активи и други, които нарастват от 164 хил. лв. през 2010 г. до 167 хил. лв. през 2014 г.

Общите прогнозни разходи на дружеството през 2010 г. са в размер на 106 550 хил. лв. и се увеличават до 187 078 хил. лв. през 2013 г., като през 2014 г. намаляват спрямо предходната година до 157 650 хил. лв. в резултат на намалените разходи за горива продиктувано от намаленото производство на електрическа енергия. В структурата на общите разходи с най-голям дял са разходите за горива и купена енергия, като в годините на бизнес плана относителният им дял е в порядъка 73%-84%. Дружеството предвижда финансови разходи, които през 2010 г. са в размер на 2 571 хил. лв. и се увеличават до 5 138 хил. лв. през 2014 г.

Дружеството прогнозира дълготрайните активи да се увеличават от 80 445 хил. лв. към 31.12.2010 г. на 147 232 хил. лв. към 31.12.2014 г., в резултат на нарастването на ДМА в частта машини и оборудване.

Краткотрайните активи на дружеството също се увеличават от 28 614 хил. лв. към 31.12.2010 г. на 32 159 хил. лв. към 31.12.2014 г. от нарастване на материалните запаси и вземанията от клиенти и доставчици.

В резултат на прогнозираното нарастване на дълготрайните и краткотрайни активи, общите активи на дружеството се увеличават от 109 059 хил. лв. към 31.12.2010 г. на 179 391 хил. лв. към 31.12.2014 г.

По отношение на капиталовата структура очакванията на дружеството са за увеличение на собствения капитал от 57 169 хил. лв. към 31.12.2010 г. на 64 517 хил. лв. към 31.12.2014 г. от прогнозирания ръст на общ положителен финансов резултат. Независимо от това структурата на пасива на баланса в годините на бизнес плана се променя с негативна тенденция, като съотношението за 2010 г. е 52% собствен капитал и 48% привлечени средства, а в края на периода 2014 г. е 35.9% собствен капитал и 64.1% привлечени средства.

Дружеството прогнозира дългосрочните задължения да се увеличават от 2 517 хил. лв. към 31.12.2010 г. до 64 294 хил. лв. към 31.12.2014 г., вследствие на очакваното увеличение на задълженията към финансови институции. Предвидено е също краткосрочните задължения да се увеличават от 49 374 хил. лв. към 31.12.2010 г. до 50 581 хил. лв. към 31.12.2014 г., като в структурата им най-голям дял заемат задълженията към клиенти и доставчици и задълженията по търговски заеми.

**Прогнозираното финансово управление на дружеството през периода на бизнес плана 2010 г. - 2014 г., показва нарастване на текущата доходност, но отчита значително увеличение на дългосрочната и краткосрочна задлъжнялост на дружеството и намаляването на дела на финансираните дълготрайни активи със собствени средства.**

На основание чл. 32, ал. 5, т. 2 от Устройствения правилник на Държавната комисия за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация, на свое заседание, проведено на 07.02.2011 г., комисията е взела решение за връщане на преписката за допълнително проучване, с оглед пълно и всестранно изясняване на обстоятелствата. Във връзка с това от

Агенцията за приватизация и следприватизационен контрол е изискано копие от договора за приватизационна продажба на 100 % от капитала на "Топлофикация Русе" ЕАД, сключен на 28.08.2007 г., постъпило в ДКЕВР с писмо вх. № Е-14-09-10/11.04.2011 г. След преглед на представения договор комисията констатира, че бизнес планът, предложен от дружеството за одобрение не е в противоречие със заложените в приватизационния договор ангажименти.

**Предвид гореизложеното и на основание чл. 13, ал. 2 от Закона за енергетиката, чл. 14 и чл. 47, ал. 2, т. 3 и ал. 3 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката**

#### **ДЪРЖАВНАТА КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

#### **Р Е Ш И:**

**Одобрява на „Топлофикация - Русе” АД петгодишен бизнес план за периода 2010-2014 г., който става Приложение № 6 към лицензия № Л-030-05/15.11.2000 г. за дейността пренос на топлинна енергия и Приложение № 8 към лицензия № Л-029-03/15.11.2000 г. за дейността производство на електрическа и топлинна енергия.**

**Решението подлежи на обжалване пред Върховния административен съд в 14 (четиринадесет) дневен срок.**

**ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**(Ангел Семерджиев)**

**ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:**

**(Емилия Савева)**