

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**Комисия за енергийно  
и водно регулиране**РЕШЕНИЕ****№ БП- 28****от 20.11.2024 г.****КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

**на закрито заседание, проведено на 20.11.2024 г., като разгледа заявление с вх. № Е-14-05-6 от 30.09.2024 г. за одобряване на бизнес план за периода 2025 г. – 2029 г., подадено от „Топлофикация - ВТ“ АД, установи следното:**

Административното производство е образувано по постъпило в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-14-05-6 от 30.09.2024 г. от „Топлофикация - ВТ“ АД за одобряване на бизнес план за периода 2025 г. – 2029 г., на основание чл. 13, ал. 1 и ал. 8 от Наредба № 3 от 21 март 2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ).

Със Заповед № 3-Е-260 от 07.10.2024 г. е назначена работна група, която да извърши анализ на представените от дружеството данни в бизнес плана, относно производствените, ремонтните и инвестиционните програми за периода 2025 г. - 2029 г., както и анализ на отчетните и прогнозните финансово-икономически резултати, структурата на капитала, размера и начина на финансиране на предвидените инвестиции и анализ на изготвените прогнози за цените на енергията и/или предоставяните услуги.

В резултат на извършена проверка на подаденото заявление и приложените към него документи по реда на чл. 4 от НЛДЕ са установени неточности и пълноти. В тази връзка с писмо с изх. № Е-14-05-6 от 14.10.2024 г. на КЕВР, от дружеството е изискана следната допълнителна информация и документи:

1. Становище на дружеството, относно заявление с вх. № Е-14-05-06 от 30.09.2024 г. за одобряване на бизнес план на „Топлофикация - ВТ“ АД за периода от 2025 г. до 2029 г., в което да е посочено дали първоначално и допълнително представените документи и информация, които са част от посочената административна преписка, съдържат защитена по закон информация и ако съдържат такава да се посочи обхвата на информацията, съставляваща защитена, основания и мотиви за нейното квалифициране като такава, включително чрез посочване на частен интерес, който може да бъде засегнат при нейното разкриване.

С писмо към вх. № Е-14-05-6 от 11.11.2024 г., дружеството е представило изисканата информация.

**Въз основа на анализ на фактите и обстоятелствата, съдържащи се в документите по административната преписка, Комисията приема за установено следното:**

„Топлофикация - ВТ“ АД с ЕИК 104003977, със седалище и адрес на управление: област Велико Търново, община Велико Търново, гр. Велико Търново 5000, ул. „Никола Габровски“ № 71. Регистрираният основен капитал на дружеството възлиза на 1 196 708 лв. и е разпределен в 1 196 708 бр. поименни акции с номинална стойност на една акция 1,00 лв. Дружеството е с едностепенна система на управление и се ръководи от 3 членен съвет на

директорите, като представляващ дружеството е изпълнителния директор Александър Лилов Димитров.

Предметът на дейност на „Топлофикация - ВТ“ АД е производство и пренос на топлинна енергия.

За осъществяване на дейностите по Закона за енергетиката (ЗЕ), дружеството притежава слените лицензи:

- лицензия № Л-022-2 от 15.11.2000 г. за дейността „производство на топлинна енергия“, изменена с Решение № И1-Л-022-02 от 18.09.2006 г., Решение № И2-Л-022 от 09.05.2019 г. и Решение № И3-Л-022 от 05.03.2020 г., с което се продължава срока на лицензията с 20 (двадесет) години, считано от 16.12.2020 г.

- лицензия № Л-021-05 от 15.11.2000 г. за дейността „пренос на топлинна енергия“, като с Решение № И3-Л-022 от 05.03.2020 г., се продължава срока на лицензията с 20 (двадесет) години, считано от 16.12.2020 г.

С решение № БП-6 от 05.03.2020 г. Комисията е одобрила предходния бизнес план на „Топлофикация-ВТ“ АД за периода от 2020 г. до 2024 г. включително.

В чл. 13, ал. 1 и ал. 3 от НЛДЕ са регламентирани задължителните реквизити, които бизнес планът следва да съдържа, като е предвидено, че същият се съставя за срок до пет години. Съгласно чл. 49, ал. 2, т. 3 и ал. 3 от НЛДЕ, бизнес планът е неразделна част от издадената лицензия и периодично се актуализира, без това да се счита за изменение на лицензията.

## **I. ОТЧЕТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА БИЗНЕС ПЛАН ЗА ПЕРИОДА 2020 г. - 2024 г.**

Отчетната информация за периода 2020 г. - 2024 г. е представена от „Топлофикация - ВТ“ АД в КЕВР с писмо с вх. № Е-14-05-6 от 07.10.2024 г.

### **I.1. Изпълнение на инвестиционната програма**

#### **За 2020г.**

Дружеството е посочило, че инвестиционна програма за 2020 г. не е изпълнена, поради недостиг на парични средства. Планирало е инвестиции в размер на 300 хил. лв. за реконструкция на котел ВК50.

При изпълнение на инвестиционната програма дружеството е извършило инвестиции за 223 хил.лв., както следва:

- Реконструкция на котел ВК 50 №1 БИО – 25 хил. лв.

- Разходи за изграждане на нова когенерация, генератор 3000 kW Wartsila 16V25SG - 190 хил.лв.

- Изградена система за видеонаблюдение и охрана на ОЦ – 4 хил. лв.

- Инсталирана нова сървърна система – 4 хил. лв.

#### **За 2021г.**

Дружеството е заложило 1 600 хил. лв. за доставка и монтаж на нов Когенератор, ведно с необходимото оборудване.

Дружеството е отчело инвестиции в размер на 176 хил. лв., както следва:

- Разходи за изграждане на нов Когенератор – 140 хил. лв.

- Реконструкция на шахта топлопровод на ул.Ниш 1 – 1 хил. лв.

- Разходи за основен неотложен ремонт на административна сграда, вкл.покривна конструкция, подмяна на дограма и вътрешен интериор – 32 хил. лв.

- Разходи за изграждане на телефонна централа и пускане в експлоатация на системата за видеонаблюдение и охрана в ОЦ – 3 хил. лв.

#### **За 2022г.**

Дружеството не е изпълнило предвидената инвестиция в размер на 245 хил. лв. за

топлоизточници и топлопреносната мрежа поради недостиг на финансови средства. Извършени са инвестиции за 76 хил. лв., както следва:

- Разходи за изграждане на Абонатна станция на ОУ „Бачо Киро“ – 24 хил. лв.
- Изграждане отклонение/ дымоход комин ПТ-10 – 18 хил. лв.
- Разходи за подобрене на административна сграда по офиси – 13 хил. лв.
- Разходи за ремонт на покрив на ТС – 10 хил. лв.
- Разходи за промяна предназначението на сграда ул. „В.Левски“ – 2 хил. лв.
- Разходи за изграждане на Абонатна станция Пл.Басейн и Спортна зала – 2 хил. лв.
- Разходи по изграждане на нова Когенерация – 5 хил. лв.
- Разходи по реконструкция на бойлерна уредба – 2 хил. лв.

#### **За 2023г.**

Дружеството е планирало инвестиции в размер на 1 054 хил. лв., от които за топлоизточници 850 хил.лв. и топлопреносна мрежа 184 хил. лв.

Извършени са инвестиционни работи за 1 423 хил.лв., както следва:

- Разходи за изграждане на нова Когенерация – 1 250 хил. лв.
- Разходи за изграждане на Абонатни станции – 30 хил. лв.
- Разходи за подобрене на покрив на цех Котелен и на сервизна работилница – 72 хил. лв.
- Разходи за подобрене на административна сграда – 61 хил. лв.
- Разходи по проект за изграждане собствен водоизточник за водоземане от р.Янтра – 10 хил. лв.

#### **За 2024 г.**

Дружеството е предвидило инвестиции общо в размер на 410 хил. лв., от които за топлоизточници – 360 хил. лв. и за абонатни станции 50 хил. лв.

Извършени към 31.08.2024 г.: 120 хил. лв. за изграждане на нова когенерация, подобрене на котелен цех и бойлерна уредба, изграждане на площадкова газова инсталация, закупени 2 сгради.

## **I.2. Изпълнение на ремонтната програма**

### **За 2020 г.**

Дружеството е планирало разходи за ремонтни дейности в размер на 447 хил. лв., като 389 хил. лв. са предвидени за дейността „Производство на топлинна и електрическа енергия“, а 58 хил. лв. – за дейността „Пренос на топлинна енергия“. От планираните разходи, действително са извършени ремонти на обща стойност 344 хил. лв.

В рамките на изпълнението на Ремонтната програма за 2020 г., са осъществени следните основни дейности:

Ремонт на съоръжения в дейност „Производство на топлинна и електрическа енергия“ (на стойност 280 хил. лв.), в т.ч.:

- Ремонт на газов двигател на ко-генератор – 268 хил. лв.
- Ремонт на котелен цех – 12 хил. лв.

Ремонт на съоръжения в дейност „Пренос на топлинна енергия“ (на стойност 64 хил. лв.), в т.ч.:

- Ремонт на тръбопроводи по 1-ва магистрала – 59 хил. лв.
- Ремонт на тръбопроводи по 2-ра магистрала – 3 хил. лв.
- Ремонт на автомобили на аварийната група за топлопреносни мрежи – 2 хил. лв.

### **За 2021 г.**

За осигуряване на нормалната и безпроблемна работа на топлоизточниците и топлопреносните мрежи през 2021 г., дружеството е планирало средства за ремонтни дейности в общ размер на 330 хил. лв., разпределени по следния начин:

- 280 хил. лв. - за ремонт на машини и съоръжения, използвани за производство на електрическа и топлинна енергия.

- 50 хил. лв. - за ремонт на топлопреносните мрежи и абонатни станции, с цел поддържане на оптималното им състояние и предотвратяване на бъдещи аварии.

В резултат на реализирането на ремонтната програма са извършени ремонти на стойност 261 хил. лв., включващи:

- 209 хил. лв. за машини и съоръжения за производство на електрическа и топлинна енергия, като тези дейности обхващаха основните компоненти на производствените инсталации, което спомогна за тяхното стабилно функциониране.
- 52 хил. лв. за ремонт на топлопреносните мрежи и абонатни станции, с акцент върху намаляване на загубите по преносната система.

#### **За 2022 г.**

За осигуряване на нормалната работа на топлоизточниците и топлопреносните мрежи през 2022 г., дружеството е планирало средства за ремонтни дейности в общ размер на 413 хил. лв., разпределени както следва:

- 367 хил. лв. за машини и съоръжения за производство на електрическа и топлинна енергия.
- 46 хил. лв. за топлопреосни мрежи и абонатни станции.

В рамките на ремонтната програма за 2022 г. са извършени ремонти на обща стойност 324 хил. лв., разпределени по следния начин:

- 274 хил. лв. за машини и съоръжения за производство на електрическа и топлинна енергия.
- 50 хил. лв. за топлопреосни мрежи и абонатни станции.

Основни ремонти в дейност „Производство на електрическа и топлинна енергия“

- Ремонт на газов двигател на ко-генератор – 236 хил. лв.
- Ремонт на парен котел ПТ-10 - 30 хил. лв.
- Ремонт на котелен цех - 8 хил. лв.

Основни ремонти в дейност „Пренос на топлинна енергия“

- Ремонт на тръбопроводи по 1-ва магистрала – 36 хил. лв.
- Ремонт на тръбопроводи по 2-ра магистрала – 6 хил. лв.
- Ремонт на автомобили на аварийната група за топлопреосни мрежи – 8 хил. лв.

#### **За 2023 г.**

През 2023 г., за осигуряване на нормалната работа на топлоизточниците и топлопреносните мрежи дружеството е планирало средства за ремонтни дейности в общ размер на 396 хил. лв., разпределени както следва:

- 361 хил. лв. - за ремонти на машини и съоръжения за производство на електрическа и топлинна енергия.
- 35 хил. лв. - за ремонти на топлопреносните мрежи и абонатни станции.

В действителност, извършените ремонти възлизат на 765 хил. лв., разпределени по следния начин:

- 529 хил. лв. - вложени в ремонти на машини и съоръжения за производство на електрическа и топлинна енергия.
- 236 хил. лв. - изразходвани за ремонти на топлопреосни мрежи и абонатни станции.

Машини и съоръжения за производство на електрическа и топлинна енергия: В рамките на изразходваните 529 хил. лв. са реализирани следните ключови ремонти:

- Ремонт на основни компоненти на топлоизточниците, включително замяна на износени части и оптимизация на производственото оборудване, което значително подобри тяхната ефективност. Тази дейност обхваща основни ремонтни дейности по газовия двигател, насочени към повишаване на ефективността и надеждността на ко-генерационното оборудване. В рамките на ремонта са извършени подмяна на износени компоненти и текуща поддръжка на котел „Берч“ и парен котел ПТ-10, с цел удължаване на техния експлоатационен срок и повишаване на ефективността и надеждността на съоръженията.

Топлопреносни мрежи и абонатни станции: С разходваните 236 хил. лв. са извършени следните дейности:

- Подмяна и ремонт на тръбопроводи, включително обновление на износени участъци и възстановяване на асфалтови настилки.
- Ремонт и обновление на абонатни станции, което подобри качеството на услугата и намали рисковете от аварии в топлопреносната мрежа.
- Възстановяване на важни компоненти на инфраструктурата.

#### За 2024 г.

Дружеството е предвидило разходи за ремонт в общ размер на 398 хил. лв., в т.ч.:

- за топлоизточниците в размер на 363 хил. лв. включват годишен планов ремонт на газов двигател и утилизатор на когенератор, профилактика на котел ВК 50, профилактика на основни и спомагателни съоръжения на котли, помпи и АГРС. Проверка, настройка на ел.инсталации и защиты, изпитване на защитни средства. СМР на сградния фонд.
- за топлопреносните мрежи и АС – 35 хил.лв., по ремонт на отклонения по ТСС, проверка на топломери, доставка и подмяна на помпи ОВ/БГВ и топлообменници за АС. Включително доставка на колена, фланци, преходи и др.за извършване на ремонтите.

Извършени ремонти към 31.08.2024 г. за 441 хил. лв., в т.ч.:

- за топлоизточници – 296 хил. лв., вкл. ремонт когенератор – 208 хил. лв.; ремонт котел Берч – 32 хил. лв., на котел ПТ 10 – 3 хил.лв., ремонт на подедни съоръжения и топломери – 41 хил.лв., аварийен ремонт на промишлена газова инсталация – 9 хил. лв., расходомер за природен газ – 2 хил. лв. и на ХВО – 2 хил. лв.
- за топлопреносни мрежи и Абонатни станции -145 хил. лв.

### 1.3. Изпълнение на производствената програма

В приложената производствена програма към бизнес плана за периода 2020 г. - 2024 г. е планирано производство на топлинна енергия от природен газ и биомаса, както и производство на електрическа и топлинна енергия чрез две инсталации за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия.

Дружеството е прогнозирано, че в бизнес плана за периода 2020 г. - 2024 г. произведеното количество електрическа енергия и разпределението на реализираната топлинна енергия по видове консуматори ще бъде както следва:

**Таблица 1**

Показатели	мярка	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
1. Произведена електрическа енергия в т.ч. :	МВтч	21200	31800	36630	36650	36650
1.1 Електрическа енергия за собствени нужди	МВтч %	1590 7,50	1900 5,97	2230 6,09	2230 6,08	2230 6,08
1.2. Реализирана електрическа енергия	МВтч	19610	29900	34400	34420	34420
2. Произведена топлинна енергия в т.ч.:	МВтч	42000	42000	40800	41000	41000
2.1. За собствени нужди	МВтч %	4800 11,43	4800 11,43	4800 11,76	4800 11,71	4800 11,71
3. Отпусната топлинна енергия към преноса вт.ч.:	МВтч	37200	37200	36000	36200	36200
3.1. Загуби по преноса	МВтч %	14650 39,38	14600 39,25	12800 35,56	12750 35,22	12750 35,22
3.2. Реализирана топлинна енергия в т.ч.:	МВтч	22550	22600	23200	23450	23450
3.2.1.Бюджетни	МВтч	5650	8500	9000	9150	9150

3.2.2.Население	МВтч	13900	14100	14200	14300	14300
3.2.3.Стопански	МВтч	550	600	1000	1000	1000

Дружеството е изготвило отчета на производствената програма за периода 2020 г. - 2024 г., като за сравнителния анализ е използвало отчетни данни за 2020 г. - 2023 г., а за 2024 г. е включило прогнозни данни. Приложени са и отчети за технико-икономическите показатели по години за целия период, което да осигури цялостен преглед на производствената ефективност и финансовите резултати на дружеството. Тези показатели обхващат аспекти като ефективност на производството, разходи за ресурси, рентабилност и степен на изпълнение на производствените цели.

Отчетени са произведената електрическа енергия и разпределението на реализираната топлинна енергия по видове консуматори, като това разпределение е анализирано с оглед на различните категории потребители – промишлени, битови и обществени. Това позволява да се оцени как различните групи потребители влияят върху общия баланс на енергийното потребление и какви тенденции се наблюдават в използването на топлинна и електрическа енергия през разглеждания период. Отчетени данни са, както следва:

Таблица 2

Показатели	мярка	2020 г.	2021 г.	2022г.	2023 г.	2024 г.
1. Произведена електрическа енергия в т.ч. :	МВтч	19081,691	19734,354	16892,262	20266,032	19349
1.1. Електрическа енергия за собствени нужди	МВтч	1643,062	1805,624	1839,901	1553,417	1536
1.2.Реализирана електрическа енергия	МВтч	17438,629	17928,73	15052,361	18712,615	17813
2. Произведена топлинна енергия в т.ч.:	МВтч	38443,401	43949,172	38131,962	42517,924	40033
2.1. За собствени нужди	МВтч	5406,007	6079,137	6880,288	11290,924	9455
	%	14,06	13,83	18,04	26,56	23,61
3. Отпусната топлинна енергия към преноса вт.ч.:	МВтч	33037,394	37870,035	31251,674	31227,000	30578
3.1.Загуби по преноса	МВтч	15497,611	17756,702	14489,119	15795,37	14413
	%	46,91	46,89	46,37	50,58	47,14
3.2. Реализирана топлинна енергия в т.ч.:	МВтч	17539,783	20113,333	16762,555	15431,63	16165
3.2.1.Бюджетни	МВтч	7397,561	8449,526	7808,216	6743,743	7783
3.2.2.Население	МВтч	9790,262	11294,969	8680,985	8352,681	8039
3.2.3 Стопански	МВтч	351,96	368,838	273,354	335,205	343

## **II. БИЗНЕС ПЛАН ЗА ПЕРИОДА 2025 г. – 2029 г.**

Бизнес плана на „Топлофикация - ВТ“ АД за периода 2025 г. - 2029 г. съдържа изискуемите реквизити, съгласно чл. 13, ал. 1 от НЛДЕ, а също така и: описание на производствените съоръжения, идентификация на пазара (структура, потребление, състояние

и развитие, място на пазара, основни доставчици и конкуренция), краткосрочни и дългосрочни стратегии и цели на дружеството.

## **II.1. Инвестиционна програма за периода 2025 г. – 2029 г.**

Основната цел на инвестиционната програма на “Топлофикация - ВТ” АД за периода 2025 г. - 2029 г. е повишаването на енергийната ефективност при постигане на висока степен на опазване на околната среда, чрез внедряване на Ко-Генерационни инсталации за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия.

1.1. Обекти и етапи на инвестиционната програма.

1.1.1 Доставка и монтаж на нов Когенератор №2 Wartsila 16V25SG, нов трансформатор 20/0,6 kV, нов утилизатор, ново КРУ и електрическо окабеляване.

Инвестиционни разходи: 1600 хил. лв.

Период на изпълнение: Септември 2020 г. – Февруари 2025 г.

1.1.2. Изграждане на собствено водоземане на промишлена вода от водите на р. Янтра.

Инвестиционни разходи: 35 хил. лв.

Период на изпълнение: Март 2020 г. – Юни 2026 г.

1.1.3. Рехабилитация на ХВО цех и деаераторна уредба

Инвестиционни разходи: 20 хил. лв.

Период на изпълнение: Април 2025 г. – Септември 2026 г.

1.1.4. Доставка и монтаж на нов Когенератор №3, Wartsila 18V28SG, нов трансформатор 20/0,6 kV, нов утилизатор, ново КРУ и електрическо окабеляване

Инвестиционни разходи: 1 700 хил. лв.

Период на изпълнение: Април 2025 г. – Декември 2027 г.

1.1.5. Доставка и монтаж на нов Когенератор №4, Wartsila 18V28SG, нов трансформатор 20/0,6 kV, нов утилизатор, ново КРУ и електрическо окабеляване.

Инвестиционни разходи: 1 700 хил. лв.

Период на изпълнение: Април 2025 г. – Декември 2027 г.

1.1.6. Реконструкция на топлопреносна мрежа

Инвестиционни разходи: 1 000 хил. лв.

Период на изпълнение: Април 2025 г. – Ноември 2029 г.

1.1.7. Реконструкция на топлофикационни камери.

Инвестиционни разходи: 100 хил. лв.

Период на изпълнение: Май 2025 г. – Ноември 2029 г.

1.1.8. Доставка на топлообменници за абонатни станции

Инвестиционни разходи: 50 хил. лв.

Период на изпълнение: Май 2025 г. – Октомври 2028 г.

1.1.9. Изграждане на нови абонатни станции.

Инвестиционни разходи: 100 хил. лв.

Период на изпълнение: Февруари 2025 г. – Септември 2028 г.

Общата стойност на инвестициите за периода 2025 г. – 2029 г. възлиза в размер на 6 305 хил. лв.

## **II.2. Производствена програма за периода 2025 г. – 2029 г.**

Дружеството е разработило производствена програма въз основа на анализ и оценка на резултатите за 2024 г. и прогнозата за социално икономическо развитие на град Велико Търново. В таблица № 3 са представени прогнозните производствени разчети на „Топлофикация - ВТ“ АД за периода 2025 г. – 2029 г.

Таблица 3

Показатели	мярка	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028г.	2029 г.
Електрическа енергия	MWh	31303	33377	33377	43294	43294
Реализирана топлоенергия	MWh	18640	19830	21250	25740	25740
в това число:						
1.Стопански	MWh	500	500	500	550	550
2.Бюджетни	MWh	6940	7430	8000	9740	9740
- общински	MWh	1740	1860	2000	2440	2440
- републикански	MWh	5200	5570	6000	7300	7300
3.Население	MWh	11200	11900	12750	15450	15450

Дружеството предвижда нетното производство на електрическа енергия да нараства от 31 303 MWh през 2025 г. до 43 294 MWh през 2029 г. или общо за периода 184 645 MWh. Топлинната енергия за реализация от 18 640 MWh през 2025 г. да се увеличава до 25 740 MWh през 2029 г. или общо за периода 111 200 MWh.

### II.3. Ремонтна програма за периода 2025 г. – 2029 г.

Дружеството е посочило средствата за постигане на планираните цели нива за качество на топлоснабдителната услуга в разработената ремонтна програма. Те са насочени към повишаване на ефективността и надеждността на системата, като обхващат ключови проекти за модернизация и поддръжка на съоръженията в т.ч. съоръженията за производство и съоръженията за пренос и разпределение.

- Намаляване на загубите на топлинна енергия;
- Оптимизиране на работните режими на топлоизточниците;
- Подобряване качеството на топлоснабдяването на потребителите.

Разчетените средства за ремонти през периода 2025 г. – 2029 г. са представени в табличен вид.

#### Ремонтна програма за 2025 г.

Таблица 4

№ по ред	Наименование на обекта, подобекта	Мероприятие	Срок на изпълнение		Стойност на ремонта
			доставка от.....до.....	монтаж от.....до.....	хил.лв.
1	2	3	4	5	6
1	ОЦ "В.Търново"	Техническа профилактика и обслужване на основните и спомагателни елементи на когенератор Wartsila 16V25SG	01.07.2025 - 31.07.2025	01.08.2025 - 10.09.2025	30
2	ОЦ "В.Търново"	Закупуване и доставка на резервни части за планови и аварийни ремонти на когенератор Wartsila 16V25SG	01.09.2024 - 31.12.2024	01.08.2025 - 01.09.2025	170
3	ОЦ "В.Търново"	Подмяна на моторно, турбинно и генераторно масло и запалителни свеци - Wartsila 16V25SG	01.07.2024 - 31.07.2024	01.08.2025 - 01.10.2025	30
4	ОЦ "В.Търново"	Обслужване на електрическа уредба 6 kV - Wartsila 16V25SG	01.07.2025 - 31.07.2025	01.08.2025 - 01.09.2025	10



5	ОЦ "В.Търново"	Подмяна на масло и обслужване Трансформатори АВВ 20/6 -1бр. 6/0,4 -2бр. - Wartsila 16V25SG	01.07.2025 - 31.07.2025	01.08.2025 - 01.09.2025	40
6	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на турбокомпресори АВВ VTR-254-11	01.08.2025 - 01.09.2025	01.08.2025 - 01.09.2025	45
7	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на парен котел ПТ-10	01.07.2025 - 30.09.2025	01.09.2025 - 30.09.2025	5
8	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на котел Bertsch	01.07.2025 - 30.09.2025	01.09.2025 - 30.09.2025	5
9	ТПМ и АС	Подмяна салникови компенсатори, спирателна и регулираща арматура	01.07.2025 - 15.08.2025	01.08.2025 - 15.09.2025	95
		<b>ВСИЧКО</b>			<b>430</b>

Общо за топлоизточниците – 335 хил. лв. без ДДС.

Общо за топлопреносните мрежи и АС – 95 хил. лв. без ДДС.

Общо за "Топлофикация - ВТ" АД – 430 хил. лв. без ДДС.

### Ремонтна програма за 2026 г.

Таблица 5

№ по ред	Наименование на обекта, подобекта	Мероприятие	Срок на изпълнение		Стойност на ремонта хил.лв.
			доставка от.....до.....	монтаж от.....до.....	
1	2	3	4	5	6
1	ОЦ "В.Търново"	Техническа профилактика и обслужване на основните и спомагателни елементи на когенератор Wartsila 16V25SG	01.07.2026 - 31.07.2026	01.08.2026 - 10.09.2026	70
2	ОЦ "В.Търново"	Закупуване и доставка на резервни части за планови и аварийни ремонти на когенератор Wartsila 16V25SG	01.02.2026 - 31.07.2026	01.08.2026 - 01.09.2026	280
3	ОЦ "В.Търново"	Подмяна на моторно, турбинно и генераторно масло и запалителни свещи - Wartsila 16V25SG	01.07.2026 - 31.07.2026	01.08.2026 - 01.10.2026	60
4	ОЦ "В.Търново"	Обслужване на електрическа уредба 6 kV - Wartsila 16V25SG	01.07.2026 - 31.07.2026	01.08.2026 - 01.09.2026	20
5	ОЦ "В.Търново"	Подмяна на масло и обслужване Трансформатори АВВ 20/6 -1бр. 6/0,4 -2бр. - Wartsila 16V25SG	01.07.2026 - 31.07.2026	01.08.2026 - 01.09.2026	20
6	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на турбокомпресори АВВ VTR-254-11	01.08.2026 - 01.09.2026	01.08.2026 - 01.09.2026	80
7	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на парен котел ПТ-10	01.07.2026 - 30.09.2026	01.09.2026 - 30.09.2026	5
8	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на котел Bertsch	01.07.2026 - 30.09.2026	01.09.2026 - 30.09.2026	5
9	ТПМ и АС	Подмяна салникови компенсатори, спирателна и регулираща арматура	01.07.2026 - 15.08.2026	01.08.2026 - 15.09.2026	95
		<b>ВСИЧКО</b>			<b>635</b>

Общо за топлоизточниците – 540 хил. лв. без ДДС.

Общо за топлопреносните мрежи и АС – 95 хил. лв. без ДДС.

Общо за "Топлофикация - ВТ" АД – 635 хил. лв. без ДДС.

### Ремонтна програма за 2027 г.

Таблица 6

№ по ред	Наименование на обекта, подобекта	Мероприятие	Срок на изпълнение		Стойност на ремонта
			доставка от.....до.....	монтаж от.....до.....	хил.лв.
1	2	3	4	5	6
1	ОЦ "В.Търново"	Техническа профилактика и обслужване на основните и спомагателни елементи на когенератор Wartsila 16V25SG	01.07.2027 - 31.07.2027	01.08.2027 - 10.09.2027	70
2	ОЦ "В.Търново"	Закупуване и доставка на резервни части за планови и аварийни ремонти на когенератор Wartsila 16V25SG	01.02.2027 - 31.07.2027	01.08.2027 - 01.09.2027	290
3	ОЦ "В.Търново"	Подмяна на моторно, турбинно и генераторно масло и запалителни свещи - Wartsila 16V25SG	01.07.2027 - 31.07.2027	01.08.2027 - 01.10.2027	60
4	ОЦ "В.Търново"	Обслужване на електрическа уредба 6 kV - Wartsila 16V25SG	01.07.2027 - 31.07.2027	01.08.2027 - 01.09.2027	20
5	ОЦ "В.Търново"	Подмяна на масло и обслужване Трансформатори АВВ 20/6 -1бр. 6/0,4 -2бр. - Wartsila 16V25SG	01.07.2027 - 31.07.2027	01.08.2027 - 01.09.2027	20
6	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на турбокомпресори АВВ VTR-254-11	01.08.2027 - 01.09.2027	01.08.2027 - 01.09.2027	80
7	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на парен котел ПТ-10	01.07.2027 - 30.09.2027	01.09.2027 - 30.09.2027	5
8	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на котел Bertsch	01.07.2027 - 30.09.2027	01.09.2027 - 30.09.2027	5
9	ТПМ и АС	Подмяна салникови компенсатори, спирателна и регулираща арматура	01.07.2027 - 15.08.2027	01.08.2027 - 15.09.2027	95
		<b>ВСИЧКО</b>			<b>645</b>

Общо за топлоизточниците – 550 хил. лв. без ДДС.

Общо за топлопреносните мрежи и АС – 95 хил. лв. без ДДС.

Общо за "Топлофикация - ВТ" АД – 645 хил. лв. без ДДС.

### Ремонтна програма за 2028 г.

Таблица 7

№ по ред	Наименование на обекта, подобекта	Мероприятие	Срок на изпълнение		Стойност на ремонта
			доставка от.....до.....	монтаж от.....до.....	хил.лв.
1	2	3	4	5	6
1	ОЦ "В.Търново"	Техническа профилактика и обслужване на основните и спомагателни елементи на когенератор Wartsila 16V25SG	01.07.2028 - 31.07.2028	01.08.2028 - 10.09.2028	80

2	ОЦ "В.Търново"	Закупуване и доставка на резервни части за планови и аварийни ремонти на когенератор Wartsila 16V25SG	01.02.2028 - 31.07.2028	01.08.2028 - 01.09.2028	300
3	ОЦ "В.Търново"	Подмяна на моторно, турбинно и генераторно масло и запалителни свещи - Wartsila 16V25SG	01.07.2028 - 31.07.2028	01.08.2028 - 01.10.2028	70
4	ОЦ "В.Търново"	Обслужване на електрическа уредба 6 kV - Wartsila 16V25SG	01.07.2028 - 31.07.2028	01.08.2028 - 01.09.2028	20
5	ОЦ "В.Търново"	Подмяна на масло и обслужване Трансформатори АВВ 20/6 -1бр. 6/0,4 -2бр. - Wartsila 16V25SG	01.07.2028 - 31.07.2028	01.08.2028 - 01.09.2028	20
6	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на турбокомпресори АВВ VTR-254-11	01.08.2028 - 01.09.2028	01.08.2028 - 01.09.2028	100
7	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на парен котел ПТ-10	01.07.2028 - 30.09.2028	01.09.2028 - 30.09.2028	5
8	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на котел Bertsch	01.07.2028 - 30.09.2028	01.09.2028 - 30.09.2028	5
9	ТПМ и АС	Подмяна салникови компенсатори, спирателна и регулираща арматура	01.07.2028 - 15.08.2028	01.08.2028 - 15.09.2028	95
		<b>ВСИЧКО</b>			<b>695</b>

Общо за топлоизточниците – 600 хил. лв. без ДДС.

Общо за топлопреносните мрежи и АС – 95 хил.лв. без ДДС.

Общо за "Топлофикация - ВТ" АД – 695 хил. лв. без ДДС.

### Ремонтна програма за 2029 г.

Таблица 8

№ по ред	Наименование на обекта, подобекта	Мероприятие	Срок на изпълнение		Стойност на ремонта хил.лв.
			доставка от.....до.....	монтаж от.....до.....	
1	2	3	4	5	6
1	ОЦ "В.Търново"	Техническа профилактика и обслужване на основните и спомагателни елементи на когенератор Wartsila 16V25SG	01.07.2029 - 31.07.2029	01.08.2029 - 10.09.2029	80
2	ОЦ "В.Търново"	Закупуване и доставка на резервни части за планови и аварийни ремонти на когенератор Wartsila 16V25SG	01.02.2029 - 31.07.2029	01.08.2029 - 01.09.2029	300
3	ОЦ "В.Търново"	Подмяна на моторно, турбинно и генераторно масло и запалителни свещи - Wartsila 16V25SG	01.07.2029 - 31.07.2029	01.08.2029 - 01.10.2029	70
4	ОЦ "В.Търново"	Обслужване на електрическа уредба 6 kV - Wartsila 16V25SG	01.07.2029 - 31.07.2029	01.08.2029 - 01.09.2029	20
5	ОЦ "В.Търново"	Подмяна на масло и обслужване Трансформатори АВВ 20/6 -1бр. 6/0,4 -2бр. - Wartsila 16V25SG	01.07.2029 - 31.07.2029	01.08.2029 - 01.09.2029	20
6	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на турбокомпресори АВВ VTR-254-11	01.08.2029 - 01.09.2029	01.08.2029 - 01.09.2029	100

7	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на парен котел ПТ-10	01.07.2029 - 30.09.2029	01.09.2029 - 30.09.2029	5
8	ОЦ "В.Търново"	Техническо обслужване на котел Bertsch	01.07.2029 - 30.09.2029	01.09.2029 - 30.09.2029	5
9	ТПМ и АС	Подмяна салникови компенсатори, спирателна и регулираща арматура	01.07.2029 - 15.08.2029	01.08.2029 - 15.09.2029	95
		<b>ВСИЧКО</b>			<b>695</b>

Общо за топлоизточниците – 600 хил. лв. без ДДС.

Общо за топлопреносните мрежи и АС – 95 хил. лв. без ДДС.

Общо за "Топлофикация -ВТ" АД – 695 хил. лв. без ДДС.

### III. ФИНАНСОВИ АСПЕКТИ

#### III.1. Финансови резултати от дейността на „Топлофикация - ВТ“ АД

„Топлофикация - ВТ“ АД е представило „Анализ на изпълнението на производствената програма, утвърдена с бизнес план за периода 2020 г. – 2024 г.“, от който се установява, че дружеството е реализирало следните резултати от дейността:

- за 2020 г. – загуба в размер на 2 466 хил. лв.;
- за 2021 г. – загуба в размер на 4 009 хил. лв.;
- за 2022 г. – загуба в размер на 166 хил. лв.;
- за 2023 г. – загуба в размер на 1 631 хил. лв.;
- за 2024 г. (предварителен) – загуба в размер на 478 хил. лв.

Финансовите резултати за посочените периоди са отрицателни, поради реализирани пониски приходи от отчетените разходи, като дружеството е анализирано основните причини за това, сред които са: високи цени на природния газ (основно гориво за производството на топлинна и електрическа енергия) и на квотите за емисии за парникови газове; високи цени на питейната вода, използвана за производствени цели, (поради липсата на собствен водоизточник); остаряла топлопреносна мрежа и др.

След направен преглед на изпълнението на производствената програма и свързаните с това приходи и разходи за периода 2020 г. – 2024 г., се установява, че: приходите от продажби на електрическа и топлинна енергия са нараснали близо 3 пъти през 2023 г. спрямо 2020 г., и достигат до 15 809 хил. лв. Разходите от оперативна дейност също бележат ръст, като отчетените разходи през 2023 г. са нараснали 2,5 пъти спрямо 2020 г., главно поради нарастване на разходите за суровини и материали.

След анализ на изпълнението на инвестиционната и на ремонтната програма за периода 2020 г. – 2024 г., се установява, че от планираните 3 199 хил. лв. разходи за инвестиционна дейност, са отчетени разходи в размер на 1 898 хил. лв. или налице е намаление от 41%. При разходите, свързани с ремонтната програма, се наблюдава увеличение с близо 7% спрямо прогнозните разходи за същия период, а именно: при планирани 1 586 хил. лв., отчетените разходи за ремонт възлизат на 1 694 хил. лв.

#### III. 2. Прогнозни финансови резултати за периода 2025 г. - 2029 г.

От представените прогнозни финансови отчети за периода от 2025 г. до 2029 г., е видно, че „Топлофикация - ВТ“ АД прогнозира да реализира печалба във всяка година от бизнес плана, както следва:

- за 2025 г. – 218 хил. лв.;
- за 2026 г. – 294 хил. лв.;
- за 2027 г. – 309 хил. лв.;
- за 2028 г. – 457 хил. лв.;

- за 2029 г. – 467 хил. лв.

Положителните финансови резултати през целия период се дължат на прогнозираните по-високи приходи в сравнение с разходите, поради предвидено въвеждане в експлоатация на нови Ко-Генерационни инсталации за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия и постигане на по-висока ефективност на производството.

### III. 3. Прогнозни приходи и разходи за периода 2025 г. - 2029 г.

Прогнозните приходи за периода на бизнес плана са определени на база производствената програма и очаквани цени на топлинната и електрическа енергия, след анализ на постигнатите резултати към 2024 г.

Ценовите параметри за периода на бизнес плана са представени в следната таблица:

**Таблица 9**

№	Показатели	мярка	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
1.	Преференциална цена на електрическа енергия	лв./MWh	420,58	414,57	410,54	387,93	388,46
2.	Еднокомпонентна цена на топлинната енергия с топлоносител гореща вода	лв./MWh	177,70	172,12	166,17	163,79	163,93

При определяне на прогнозните цени на енергията за периода от 2025 г. до 2029 г. е предвидена цена на основното гориво за производство (природен газ) в размер на 782,51 лв./кнм<sup>3</sup>, определена в Решение № Ц-22 от 01.08.2024 г. на КЕВР. Прогнозната цена на другия вид гориво, използван в производството, а именно: биомаса, е в размер на 235,00 лв./t за всяка година на бизнес плана.

Прогнозните приходи, определени на база на предвижданията на дружеството по отношение на производствената програма, са представени в следната таблица:

**Таблица 10**

№	Показатели	мярка	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
1.	Прогнозни количества електрическа енергия за реализация	MWh	29 545	31 619	31 707	41 666	41 666
2.	Приходи от електрическа енергия	хил. лв.	12 426	13 108	13 017	16 163	16 186
3.	Прогнозни количества топлинна енергия за реализация	MWh	18 640	19 830	21 250	25 740	25 740
4.	Приходи от топлинна енергия	хил. лв.	3 312	3 413	3 531	4 216	4 220

Очакванията на дружеството са прогнозните приходи от продажба на електрическа енергия да нараснат с около 30% до края на 2029 г. спрямо 2025 г. и да достигнат до 16 186 хил. лв., главно поради увеличаване на продажбите на електрическа енергия. Дружеството предвижда увеличение и на реализираната топлинна енергия, като съответно прогнозните приходи от продажба на топлинна енергия да нарастват до 27% през 2029 г. спрямо началния период. Освен приходи от продажби на електрическа и топлинна енергия за периода 2025 г. – 2029 г., дружеството предвижда и приходи от продажби на услуги, в т. ч.: услуги за дялово разпределение на топлинна енергия. В тази връзка, очакванията на дружеството са общите приходи от дейността да нарастват от 15 972 хил. лв. за 2025 г. до 20 731 хил. лв. за 2029 г.

При определяне на прогнозните разходи за периода на бизнес плана, дружеството се базира на действащите нормативни изисквания и съществуващите договорни отношения с контрагентите. Прогнозите са разработени на база условно - постоянни и променливи разходи, като са съобразени с производствената и ремонтната програма за периода 2025 г. – 2029 г. Променливите разходи включват разходи за закупуване на електрическа енергия за нуждите на топлоизточниците, мрежовите помпени станции и абонатните станции; разходи за закупуване на промишлена и питейна вода; разходи за химикали, реагенти и други. Дружеството предвижда увеличение на разходите от оперативна дейност с около 29 % за периода на бизнес плана, като от 15 689 хил. лв. през 2025 г. да достигнат до 20 228 хил. лв. през 2029 г., главно поради ръст на разходите за материали и разходите за персонал.

За периода 2025 г. – 2029 г. разходите за амортизации са прогнозирани на база амортизационните норми на съществуващите дълготрайни активи и амортизациите на нови активи, предвидените за въвеждане в експлоатация през периода на бизнес плана, в съответствие с инвестиционната програма на дружеството.

Разходите за персонал се очаква да нарастват през периода, поради планирано увеличение на броя на зетите лица, както и на увеличение на размера на възнагражденията.

Дружеството предвижда цените на квотите за емисии на парникови газове да са в размер на 117,35 лв./t (60 евро/t) за всяка година на бизнес плана.

Освен разходи от оперативна дейност, дружеството очаква финансови разходи във връзка с дължими лихви към финансови институции и юридически лица, по съществуващи и бъдещи задължения.

#### **III.4. Прогноза на активите и пасивите на „Топлофикация - ВТ“ АД за периода 2025 г. - 2029 г.**

„Топлофикация - ВТ“ АД е представило прогнозни счетоводни баланси за периода 2025 г. – 2029 г., от които е видно, че нетекущите активи нарастват от 3 895 хил. лв. за 2025 г. до 4 089 хил. лв. през 2029 г., вследствие на придобиване на нови дълготрайни активи, съгласно предвидените в инвестиционната програма реконструкции на топлопреносната мрежа, въвеждането в експлоатация на нови когенератори, придобиване на нов утилизатор, изграждане на съоръжение за водовземане и други. При текущите активи се очаква спад от 34 754 хил. лв. за 2025 г. на 28 000 хил. лв. за 2029 г., главно в резултат на намаляване на вземанията на дружеството.

При дългосрочните задължения дружеството прогнозира намаление от 863 хил. лв. за 2025 г. на 520 хил. лв. за 2029 г., в резултат на погасяване на съществуващи задължения към финансови институции. Очакванията на дружеството са текущите задължения също да намаляват: от 52 987 хил. лв. за 2025 г. до 45 720 хил. лв. за 2029 г.

По отношение на капиталовата структура на „Топлофикация - ВТ“ АД за периода 2025 г. – 2029 г., прогнозите са собственият капитал да остане отрицателна величина за всяка година на бизнес плана, вследствие на невъзможността на дружеството да покрие натрупаните загуби от минали години, въпреки прогнозираните положителните резултати през периода на бизнес плана. Не се предвижда увеличение на основния (записан) капитал, който се запазва в размер на 1 197 хил. лв.

#### **III.5. Размер на предвидените инвестиции за периода 2025 г. - 2029 г.**

Дружеството предвижда общо инвестиционните разходи за периода на бизнес плана да са в размер на 6 305 хил. лв., като в представената инвестиционна програма са описани конкретните обекти и сроковете на изпълнение. Основната цел на инвестиционната програма на „Топлофикация - ВТ“ АД за периода 2025 г. - 2029 г. е повишаването на енергийната ефективност чрез внедряване на Ко-Генерационни инсталации за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия, при спазване на мерките за опазване на околната среда.

Въз основа на гореизложеното и при така заложените параметри за периода на бизнес плана 2025 г. – 2029 г., може да бъде направен извод, че „Топлофикация - ВТ“ АД ще разполага с финансови възможности за осъществяване и развитие на лицензионна дейност.

Предвид горното и на основание чл. 13, ал. 2, т. 1 от Закона за енергетиката и чл. 13, ал. 1 и ал. 8, във връзка с чл. 49, ал. 2, т. 3 от Наредба № 3 от 21 март 2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката,

## **КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

### **РЕШИ:**

**ОДОБРЯВА** на „Топлофикация - ВТ“ АД, с ЕИК 104003977, със седалище и адрес на управление: област Велико Търново, община Велико Търново, гр. Велико Търново 5000, ул. „Никола Габровски“ № 71, бизнес план за периода 2025 г. – 2029 г., който става приложение № 2 към лицензия № Л-022-02 от 15.11.2000 г. за извършване на дейността „производство на топлинна енергия“ и приложение № 3 към лицензия № Л-021-05 от 15.11.2000 г. за извършване на дейността „пренос на топлинна енергия“.

Решението подлежи на обжалване в 14 (четирнадесет) дневен срок пред Административен съд – София-град.

**ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**ДОЦ. Д-Р ИВАН Н. ИВАНОВ**

**ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:**

**РОСИЦА ТОТКОВА**