

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**Комисия за енергийно
и водно регулиране**РЕШЕНИЕ****№ БП- 29****от 21.11.2024 г.****КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

на закрито заседание, проведено на 21.11.2024 г., като разгледа заявление с вх. с вх. № Е-14-09-13 от 25.10.2024 г. за одобряване на бизнес план за периода 2025 г. – 2029 г., подадено от „Топлофикация Русе“ АД, установи следното:

Административното производство е образувано по постъпило в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-14-09-13 от 25.10.2024 г. от „Топлофикация Русе“ 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-314 от 31.10.2024 г. е сформирана 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-14-09-13 от 01.11.2024 г. на КЕВР, от дружеството е изискано да представи следната допълнителна информация и документи:

1. Декларация за истинността на заявените обстоятелства и на приложените документи и данни, в изпълнение на чл.3, ал.3 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката, по образец към заявление за одобряване на бизнес план.

2. Становище на дружеството, относно заявление с вх.№ Е-14-09-13 от 25.10.2024 г. за одобряване на бизнес план на „Топлофикация Русе“ 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-14-09-13 от 14.11.2024 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 Русе“ АД е акционерно дружество, с ЕИК 117005106, със седалище и адрес на управление: област Русе, община Русе, гр. Русе 7009, ул. „ТЕЦ Изток“ № 1.

На 18.11.2020 г. по партидата на дружеството в ТРРЮЛНЦ към АВ е вписана промяна, като е заличено едноличното акционерно участие в капитала на дружеството, притежавано от „Топлофикация Плевен“ ЕАД. На същата дата е променена правната форма на „Топлофикация Русе“ от ЕАД на АД.

Регистрираният капитал на дружеството възлиза на 28 349 152 лв. и е разпределен в 28 349 152 бр. поименни акции с номинална стойност на една акция 1,00 лв. Дружеството е с едностепенна система на управление и се ръководи от 5 членен съвет на директорите, като представляващ дружеството е изпълнителния директор Севдалин Желев Желев.

Предметът на дейност на дружеството е: производство на електрическа и топлинна енергия, комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, пренос на топлинна енергия, поддръжка и експлоатация на газопроводи ниско налягане и други дейности и услуги, обслужващи основната дейност, както и всяка друга незабранена от закона дейност.

За да осъществява тези дейности, дружеството притежава изискуемите от Закона за енергетиката лицензии, съответно:

- Лицензия № Л-029-03 от 15.11.2000 г. за производство на електрическа и топлинна енергия, като с Решение № ИЗ-Л-029 от 23.12.2019 г., нейният срок е удължен с 20 години. През 2024 г. лицензията е изменена с Решение № И4-Л-029 от 15.02.2024 г., във връзка с въвеждане в експлоатация на нова производствена мощност за високоефективно комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, състояща се от три броя когенератори работещи на природен газ;
- Лицензия № Л-030-05 от 15.11.2000 г. за пренос на топлинна енергия, като с Решение № ИЗ-Л-029 от 23.12.2019 г., нейният срок е удължен с 20 години.
- Лицензия №120-01622 от 05.09.2006 г. за ограничен честотен ресурс, с изменение № 00891-003 от 31.03.2016 г. на Разрешение № 00891 от 18.08.2008г. („Да ползва индивидуално определения ограничен ресурс - радиочестотен спектър), за срок до 05.09.2026 г.
- Лицензия № Л-749-15 от 23.05.2024 г. за търговия с природен газ, издадена за срок от 10 години.

С решение № БП-13 от 23.12.2019 г. Комисията е одобрила предходния бизнес план на „Топлофикация Русе“ 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.

I.1. Изпълнение на инвестиционна програма

Таблица № 1

Инвестиционна дейност:	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г. прогноза
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
- в топлоизточника	9 192	6 103	18 234	11 836	11 583
- в топлопреносната мрежа	214	79	236	599	93
Общо:	9 406	6 182	18 470	12 435	11 676

И.2. Изпълнение на производствената програма

Таблица № 2

№ по ред	ПОКАЗАТЕЛИ	Мярка	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
а	б	в	1	2	3	4	5
1.	ЕЕ бруто п-во - Топлофикационна част	MWh	260 791	283 274	262 234	276 742	284 911
	Калоричност на въглища	ккал/кг	5 067	4 768	4 790	4 796	4 763
	Специфичен разход на гориво	gyr/kWh	331,08	329,11	322,56	306,11	265,97
1.1.	Собствени нужди	MWh	45 310	57 609	62 640	61 638	42922,3
	Собствени нужди	%	17,37	20,34	23,89	22,27	15,07
1.2.	ЕЕ нето - Топлофикационна част	MWh	215 481	225 666	199 594	215 104	241 988
	- от комбинирано	MWh	212 034	223 863	198 389	214 185	239 188
	- от принудено	MWh	3 446	1 803	1 205	920	2 800
2.	ЕЕ бруто п-во - Блок 4	MWh	322	153 239	262 536	0	0
	Калоричност на въглища	ккал/кг	0	4 768	4 790	0	0
	Специфичен разход на гориво	gyr/kWh	557,66	377,30	374,58	0,00	0,00
2.1.	Собствени нужди	MWh	43,00	18 452,7	33 038	0	0
	Собствени нужди	%	13,36	12,04	12,58	0,00	0,00
2.2.	ЕЕ нето - Блок 4	MWh	279	134 786	229 498	0	0
	Разполагаема мощност Блок 4	MWh	394 472	0	0	0	0
3.	Топлоенергия - бруто производство	MWh	462 124	502 138	447 621	440 636	320 694
	Специфичен разход на гориво	gyr/kWh	173,13	172,40	185,19	187,60	186,39
3.2.	Загуби по преноса - общо	MWh	176 956	197 715	166 984	171 964	125 849
	Загуби по преноса - общо	%	38,29	39,37	37,30	39,03	39,24
3.3.	Топлоенергия за реализация	MWh	285 168	304 423	280 638	268 673	194 844
	- промишлени организации (пара)	MWh	5 615	5 951	5 289	5 085	3 115
	- гореща вода	MWh	279 553	298 472	275 349	263 588	191 729

И.3. Изпълнение на ремонтната програма

Таблица № 3

Ремонтна дейност:	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г. прогноза
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
- в топлоизточника	3 861	4 422	3 175	6 266	9 510
- в топлопреносната мрежа	949	549	531	576	625
Общо:	4 810	4 971	3 706	6 842	10 135

II. БИЗНЕС ПЛАН ЗА ПЕРИОДА 2025 г. - 2029 г.

II.1. Инвестиционна програма

Таблица № 4

Инвестиционна програма за периода 2025 г. - 2029 г.			
Год.	Наименование на проекта	Ефект	Сума (хил.лв)

2025	Въвеждане в експлоатация на КОГЕНЕРАЦИЯ 2 - двигатели WARTSILA, тип W20V34SG - 2 броя	Разширяване горивната база на централата. Намаляване вредните емисии. Не се отделят емисии на "прах", "серен диоксид-SO ₂ ", живак -Hg, хлороводород - HCl, флуороводород - HF. Отделените емисии на азотни оксиди -NO _x и въглероден оксид-CO са в пъти по-малко от източниците на енергия с основно гориво въглища.	XXX	XXX
	Система за подаване на био гориво към K5, K7, K8	Замяна на част от изгаряните въглища с нискоемисионни горива	XXX	
	Ново депо за неопасни отпадъци	В изпълнение на НАРЕДБА № 6 ОТ 27.08.2013 Г. за условията и изискванията за изграждане и експлоатация на депа и на други съоръжения и инсталации за оползотворяване и обезвреждане на отпадъци	XXX	
	Топлопреносни мрежи	Повишаване надежността на топлопреносната мрежа	XXX	
	Закупуване на ДМА	Оптимизиране на разходите, подобряване условията на труд	XXX	
	Изграждане на система за сухо пепело и шлакоотделяне-проект	Оптимизиране процеса на шлакоотделяне и депониране	XXX	
2026	Изграждане на КОГЕНЕРАЦИЯ 3	Разширяване горивната база на централата. Намаляване вредните емисии. Не се отделят емисии на "прах", "серен диоксид-SO ₂ ", живак -Hg, хлороводород - HCl, флуороводород - HF. Отделените емисии на азотни оксиди -NO _x и въглероден оксид-CO са в пъти по-малко от източниците на енергия с основно гориво въглища.	XXX	XXX
	Изграждане на инсталация за биогаз	Замяна на част от изгаряните въглища с нискоемисионни горива	XXX	
	Ново депо за неопасни отпадъци	В изпълнение на НАРЕДБА № 6 ОТ 27.08.2013 Г. за условията и изискванията за изграждане и експлоатация на депа и на други съоръжения и инсталации за оползотворяване и обезвреждане на отпадъци	XXX	
	Закупуване на ДМА	Оптимизиране на разходите, подобряване условията на труд	XXX	
	Топлопреносни мрежи	Повишаване надежността на топлопреносната мрежа	XXX	
	Изграждане на система за сухо пепело и шлакоотделяне	Оптимизиране процеса на шлакоотделяне и депониране	XXX	
2027	Изграждане на КОГЕНЕРАЦИЯ 3	Разширяване горивната база на централата. Намаляване вредните емисии. Не се отделят емисии на "прах", "серен диоксид-SO ₂ ", живак -Hg, хлороводород - HCl, флуороводород - HF. Отделените емисии на азотни оксиди -NO _x и въглероден оксид-CO са в пъти по-малко от източниците на енергия с основно гориво въглища.	XXX	XXX
	Изграждане на инсталация за биогаз	Замяна на част от изгаряните въглища с нискоемисионни горива	XXX	
	Топлопреносни мрежи	Повишаване надежността на топлопреносната мрежа	XXX	
	Закупуване на ДМА	Оптимизиране на разходите, подобряване условията на труд	XXX	
2028	Изграждане на КОГЕНЕРАЦИЯ 3	Разширяване горивната база на централата. Намаляване вредните емисии. Не се отделят емисии на "прах", "серен диоксид-SO ₂ ", живак -Hg, хлороводород - HCl, флуороводород - HF. Отделените емисии на азотни оксиди -NO _x и въглероден оксид-CO са в пъти по-малко от източниците на енергия с основно гориво въглища.	XXX	
	Изграждане на инсталация за биогаз	Замяна на част от изгаряните въглища с нискоемисионни горива	XXX	
	Топлопреносни мрежи	Повишаване надежността на топлопреносната мрежа	XXX	
	Закупуване на ДМА	Оптимизиране на разходите, подобряване условията на труд	XXX	
	Въвеждане в експлоатация на 2 газови турбини вкл. котел утилизатори и парни турбини	Оптимизиране горивната база на централата	XXX	
2029	Топлопреносни мрежи	Повишаване надежността на топлопреносната мрежа	XXX	XXX
	Закупуване на ДМА	Оптимизиране на разходите, подобряване условията на труд	XXX	
	Въвеждане в експлоатация на 2 газови турбини вкл. котел утилизатори и парни турбини	Оптимизиране горивната база на централата	XXX	

"Топлофикация Русе" АД посочва, че инвестиционната програма за следващия петгодишен период има за цел да гарантира устойчивото развитие на предприятието в съответствие с новите екологични норми и изисквания, като се подобри качеството на въздуха

в града - от една страна в резултат на въвеждане в експлоатация на новите екологични мощности, а от друга страна чрез косвения ефект от присъединяване на нови потребители към системата за централизирано топлоснабдяване.

II.2. Производствена програма

Таблица № 5

	Топлофикационна част															
	Електрическа енергия				Топлинна енергия						Горива					
	ЕЕбр	ЕЕн	ЕЕ за СН		ТЕ пара на изход ТЕЦ	Реализ. ТЕ пара	ТЕ г.в. на изход ТЕЦ	Реализ. ТЕ г.в.	Технолог. р-ди по преноса на ТЕ (г.вода)		Разход въглища	Разход мазут	Разход пр. газ	Разход растит. биомаса	СРУГ ЕЕ	СРУГ ТЕ
			MWh	MWh					MWh	%						
MWh	MWh	MWh	%	MWh	MWh	MWh	MWh	MWh	%	t	t	knm ³	t	ггт/kWh	ггт/kWh	
2025	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
2026	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
2027	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
2028	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
2029	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Дружеството посочва, че програмата за производство на електроенергия се базира на принципа на икономически изгодното и технологично изпълнимо съотношение между периодите в разполагаемост и времето в експлоатация на инсталираните мощности, при пълно задоволяване на потребностите на клиентите от топлинна енергия.

II.3. Ремонтна програма

Ремонтите, предвидени за периода 2025 г. - 2029 г. дружеството е насочило към постигане на резултати в три основни направления - надеждност, икономичност и спазване на екологичните изисквания.

Таблица № 6

№	Съоръжение	2025		2026		2027		2028		2029	
		Срок	Обща сума, хил. лв.	Срок	Обща сума, хил. лв.	Срок	Обща сума, хил. лв.	Срок	Обща сума, хил. лв.	Срок	Обща сума, хил. лв.
1	2	4	6	7	9	10	12	13	15	16	18
1	Блок №4	01.04- 01.06	XXX	01.04- 01.06	XXX	01.04- 01.06	XXX	01.04- 15.05	XXX	01.04- 01.06	XXX
2	ПГ - №5	01.04- 01.05	XXX	01.04- 01.05	XXX	01.04- 01.05	XXX	01.04- 01.05	XXX		XXX
3	ПГ - №7	02.05- 01.07	XXX	02.05- 01.07	XXX		XXX		XXX		XXX
4	ПГ - №8	02.07- 31.08	XXX		XXX		XXX		XXX	01.04- 01.06	XXX
5	ТГ - №2	01.05- 30.06	XXX		XXX		XXX		XXX		XXX
6	ТГ - №4	01.04- 01.06	XXX	01.04- 01.06	XXX	01.04- 01.06	XXX		XXX		XXX
7	ТГ - №5	01.04- 31.05	XXX		XXX		XXX	01.05- 30.06	XXX		XXX
8	ТГ - №6	01.06- 31.07	XXX	01.05- 30.06	XXX	01.05- 30.06	XXX		XXX		XXX
9	Общостанционни	01.03- 31.10	XXX	01.03- 31.10	XXX	01.03- 31.10	XXX	01.03- 31.10	XXX		XXX
10	Топлопреносни мрежи	01.05- 30.09	XXX	01.05- 30.09	XXX	01.05- 30.09	XXX	01.05- 30.09	XXX	01.05- 30.09	XXX
11	Когенератор №1	01.10- 31.10	XXX	01.09- 31.10	XXX	01.10- 31.10	XXX	01.09- 31.10	XXX	01.10- 31.10	XXX
12	Когенератор №2	01.11- 30.11	XXX	01.10 30.11	XXX	01.11- 30.11	XXX	01.10 30.11	XXX	01.11- 30.11	XXX
13	Когенератор №3	01.12- 31.12	XXX	01.10 31.12	XXX	01.12- 31.12	XXX	01.10 31.12	XXX	01.12- 31.12	XXX
14	Когенератор №4		XXX	01.01-31.01	XXX	01.01-28.02	XXX	01.01-31.01	XXX	01.01-28.02	XXX
15	Когенератор №5		XXX	01.02-28.02	XXX	01.03-30.04	XXX	01.02-28.02	XXX	01.03-30.04	XXX
	Общо:		XXX		XXX		XXX		XXX		XXX

III. ФИНАНСОВИ АСПЕКТИ

III.1. Прогнозни финансови резултати в бизнес план 2025 г. – 2029 г.

„Топлофикация Русе“ АД прогнозира да реализира печалба във всяка една година от бизнес плана, както следва: 2025 г. – XXX хил. лв., 2026 г. – XXX хил. лв., 2027 г. – XXX хил. лв., 2028 г. – XXX хил. лв. и 2029 г. – XXX хил. лв.

Прогнозните финансови резултати са формирани при приходи и разходи, както следва:

III.1.1. Приходи

Прогнозните приходи за периода на бизнес плана са определени на база предвижданията на дружеството по отношение на производствената програма и цени за всяка година от бизнес плана, определени по ценови модели при метод „Норма на възвръщаемост на капитала“.

Ценовата рамка за периода на бизнес плана:

Таблица № 7

	Показатели	мярка	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
1.	Преференциална цена на ел. енергия произведена по комбиниран начин, без ДДС	лв./MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
2.	Премия по чл. 33а от ЗЕ	лв./MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
3.	Еднокомпонентна цена на топлинната енергия с топлоносител водна пара, без ДДС	лв./MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
4.	Еднокомпонентна цена на топлинната енергия с топлоносител гореща вода, без ДДС	лв./MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Цените на електрическата и топлинна енергия за 2025 г. - 2029 г. са определени при изчислена цена на микса от въглища за целите на производствената програма, дружеството запазва текущите си цени на въглищата, съгласно вида им и тяхната калоричност. Цената на природния газ остава непроменена до края на периода или XXX лв./kpm³. Също така е включена и биомаса с цена XXX лв./t и не се променя до края на периода на бизнес плана.

III.1.1.1. Приходи от електрическа енергия

Дружеството предвижда прогнозираните приходи от продажба на електрическа енергия да се увеличават от XXX хил. лв. през 2025 г. на XXX хил. лв. през 2026 г. и остават непроменени до края на периода, в резултат на по-големия обем производство от 2026 г. при постоянни цени на електрическата енергия.

III.1.1.2. Приходи от топлинна енергия

Прогнозираните приходите от продажба на топлинна енергия също нарастват от XXX хил. лв. през 2025 г. на XXX хил. лв. през 2026 г. и остават непроменени до края на бизнес плана.

III.1.2. Разходи

Общите разходи нарастват в периода на бизнес плана от XXX хил. лв. за 2025 г. на XXX хил. лв. през 2029 г., като основното увеличение е в разходите за материали от високото производство, последвани от разходите за закупуване на квоти.

III.2. Прогноза за активи и пасиви

Дълготрайните активи намаляват от XXX хил. лв. за 2025 г. на XXX хил. лв. през 2029 г., главно поради намалени търговски и други вземания.

Краткотрайните активи нарастват от XXX хил. лв. за 2025 г. на XXX хил. лв. в 2029 г., в резултат на увеличените вземания от клиенти и доставчици.

В периода на бизнес плана 2025 г. – 2029 г. общо задълженията намаляват от XXX хил. лв. през 2025 г. на XXX хил. лв. в 2029 г., основно от намалени дългосрочни задължения.

III.2.1. Прогнозна структура на капитала

По отношение на капиталовата структура очакванията са за поетапно увеличаване на сумата на собствения капитал от XXX хил. лв. за 2025 г. на XXX хил. лв. през 2029 г., вследствие на неразпределена печалба.

III.3. Размер и начин на финансиране на предвидените инвестиции

Общо инвестиционните разходи на дружеството за периода на бизнес плана 2025 г. - 2029 г. са в размер на XXX хил. лв., разпределени по години. За изпълнение на проектите по инвестиционната програма дружеството ще разчита на вече сключените кредити и със схемите на усвояването им.

Въз основа на гореизложеното може да се направи извод, че „Топлофикация Русе“ АД предвид заложените прогнозни финансови резултати от дейността във всяка година на бизнес плана в периода 2025 г. – 2029 г. ще притежава финансови възможности за осъществяване и развитие на лицензионната 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 Русе“ АД, с ЕИК 117005106, със седалище и адрес на управление: област Русе, община Русе, гр. Русе 7009, ул. „ТЕЦ Изток“ № 1, бизнес план за периода 2025 г. – 2029 г., който става приложение № 2 към Лицензия № Л-029-03 от 15.11.2000 г. за извършване на дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ и Приложение № 3 към лицензия № Л-030-05 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