

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**Комисия за енергийно  
и водно регулиране**РЕШЕНИЕ****№ БП- 25****от 13.11.2024 г.****КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

**на закрито заседание, проведено на 13.11.2024 г., като разгледа заявление с вх. № Е-14-01-10 от 30.09.2024 г. за одобряване на бизнес план за периода 2025 г. – 2029 г., подадено от „Топлофикация София“ ЕАД, установи следното:**

Административното производство е образувано по постъпило в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-14-01-10 от 30.09.2024 г. от „Топлофикация София“ ЕАД 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 З-Е-257 от 02.10.2024 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-14-01-10 от 09.10.2024 г. на КЕВР, от дружеството е изискано да представи следната допълнителна информация и документи:

1. Отчет за изпълнение на бизнес план на „Топлофикация София“ ЕАД за периода от 2020 г. до 2024 г., за всяка от посочените години поотделно;

2. Решение на УС на „Топлофикация София“ ЕАД за приемане на бизнес план на „Топлофикация София“ ЕАД за периода от 2025 г. до 2029 г.;

3. Предварителен годишен финансов отчет за 2024 г., в частта: Отчет за финансовото състояние, Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход и Отчет за паричните потоци;

4. Становище на дружеството, относно заявление с вх. № Е-14-01-10 от 30.09.2024 г. за одобряване на бизнес план на „Топлофикация София“ ЕАД 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 вх. № М-1441 от 16.10.2024 г. дружеството е представило изисканата информация.

В допълнение, с писмо изх. № Е-14-01-10 от 30.09.2024 г. е изискано от „Топлофикация София“ ЕАД да конкретизира коя част от представените документи и информация съдържат

защитена по закон информация, основания и мотиви за нейното квалифициране като такава, чрез посочване на частен интерес, който може да бъде засегнат при нейното разкриване, в т.ч. да представи вариант на приложенията към административната преписка със заличени данни.

С писмо към вх. № Е-14-01-10 от 30.10.2024 г. „Топлофикация София“ ЕАД 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 София“ ЕАД с ЕИК 831609046 е еднолично акционерно дружество, с едноличен собственик на капитала Столична община и със седалище и адрес на управление: област София, гр. София 1680, община Столична, ул. „Ястребец“ № 23Б.

Размерът на основния капитал на дружеството възлиза на 107 648 905 лв. и е разпределен в 107 648 905 бр. поименни акции с номинална стойност на една акция 1,00 лв.

Дружеството е с двустепенна система на управление, в т.ч. Надзорен съвет и Управителен съвет, като представляващ дружеството е изпълнителния директор Петър Руменов Петров.

Предметът на дейност на „Топлофикация София“ ЕАД е производство на топлинна енергия, пренос на топлинна енергия, производство на електрическа и топлинна енергия, дейности по третиране на отпадъци и други дейности, обслужващи основните.

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

- лицензия № Л-031-02 от 15.11.2000 г. за дейността „производство на топлинна енергия“, изменена с решение № И1-Л-031-02 от 13.06.2005 г., № И2-Л-031 от 29.03.2010 г. и № И8-Л-032 от 25.09.2020 г. на КЕВР;
- лицензия № Л-032-03 от 15.11.2000 г. за дейността „производство на топлинна и електрическа енергия“, изменена с решение № И3-Л-032 от 10.10.2011 г., № И4-Л-032 от 28.08.2015 г., № И5-Л-032-05 от 22.12.2015 г., № И6-Л-032 от 21.06.2016 г., № И7-Л-032 от 28.02.2019 г. и № И8-Л-032 от 25.09.2020 г. на КЕВР;
- лицензия № Л-033-05 от 15.11.2000 г. за дейността „пренос на топлинна енергия“, изменена с решение № И1-Л-033-05 от 23.04.2007 г., № И2-Л-033 от 12.12.2011 г. и № И8-Л-032 от 25.09.2020 г. на КЕВР;
- лицензия № Л-468 от 27.04.2016 г. за дейността „търговия с електрическа енергия“;
- лицензия № Л-56115 от 28.09.2021 г. за дейността „търговия с природен газ“.

С решение № БП-15 от 25.09.2020 г. Комисията е одобрила предходния бизнес план на „Топлофикация София“ ЕАД 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**

В Таблица 1 е представено финансовото изпълнение на заложената в петгодишния Бизнес план на „Топлофикация София“ ЕАД за периода 2020 г.– 31.08.2024 г.

**Таблица 1**

Наименование на обекта	2020 г.		2021 г.		2022 г.		2023 г.		2024 г. към 31.08.2024		Общо 2020 - 31.08.2024	
	План	Отчет	План	Отчет	План	Отчет	План	Отчет	План	Отчет	План	Отчет
<b>ТОПЛОИЗТОЧНИЦИ</b>	<b>94 857</b>	<b>1 000</b>	<b>197 670</b>	<b>23 945</b>	<b>333 192</b>	<b>2 421</b>	<b>118 876</b>	<b>3 715</b>	<b>5 867</b>	<b>3 613</b>	<b>750 464</b>	<b>34 695</b>
Въвеждане в експлоатация на газова турбина 31,2 MWe и парна турбина 10 MWe в ОЦ "Люлин"	100		32 404		24 294						56 798	0
Инсталация за комбинирано производство на енергия в ТЕЦ "София" с оползотворяване на RDF	64 352	157	79 097		164 669						308 118	157
Изграждане на Когенерационен модул на база ГБД 3 x 3,33 MWe във ВОЦ „Овча купел 2”	1 500		11 879		311						13 690	0
Модернизация на ТГ 3 с нова противоналег. турбина 40 MWe в ТЕЦ „София Изток”	8 894	57	6 226	20 496	2 668	2 106					17 788	22 659
Реконструкция и модернизация на Енергиен котел ст. №7 в ТЕЦ "София"	19 632		31 592								51 223	0
Въвеждане в експлоатация на газова турбина с мощност 47,5 MWe в ТЕЦ "София"	100		20 183	188	47 901		271				68 454	188
Въвеждане в експлоатация на газова турбини 2 x 57 MWe в ТЕЦ "София-Изток"	100				44 522		105 977				150 599	0
Въвеждане в експлоатация на газова турбина 31,2 MWe и парна турбина 10MWe в ОЦ "Земляне"	100		16 290		40 329						56 719	0
Изграждане на Ко-генерационен модул на база ГБД 2 x 3,5 MWe във ВОЦ „Халжи Димитър”	10				5 575		4 194				9 779	0
Изграждане на Ко-генерационен модул на база ГБД 3,5 MWe във ВОЦ „Левски Г”	10				2 922		2 568				5 500	0
Изграждане на утилизационна инсталация на котел ЕК 220 t/h в ТЕЦ "София" и ТЕЦ "София Изток"							3 912		3 912		7 823	0
Утилизация на димни газове във ВОЦ на "Топлофикация София" ЕАД	60						1 956		1 956		3 972	0
Проектиране доставка и монтаж на тръбопровод за омекотена вода в ТЕЦ "София изток"								1 486			0	1 486
Проектиране и изграждане на локални оповестителни системи за евакуация								526			0	526
Цялостна рехабилитация и модернизация на промишлена канализация от шахта 9 до шахта 15								449			0	449
Ретрофит- диагностика, подмяна на уплътнения, проектиране, доставка и монтаж на нова охладителна система на автотрансформатор 180 MVA 220/110 kV в ТЕЦ "София"										2 692	0	2 692
Други обекти в Топлоизточниците		785		3 261		315		1 253		921	0	6 536
<b>ТОПЛОПРЕНΟΣНА МРЕЖА</b>	<b>26 830</b>	<b>12 108</b>	<b>13 500</b>	<b>21 465</b>	<b>13 500</b>	<b>22 125</b>	<b>13 500</b>	<b>32 400</b>	<b>13 500</b>	<b>113 298</b>	<b>80 830</b>	<b>201 396</b>
Реконструкция на трасета от топлопреносната мрежа, подмяна на топлинна изолация и изграждане на връзки между топлофикационните райони	23 420	10 103	10 000	17 132	10 000	11 113	10 000	16 806	10 000	103 067	63 420	158 221
Изкупуване на енергийни обекти и изграждане на трасета за нови клиенти и развитие на мрежата	1 000	1 110	1 000	945	1 000	6 407	1 000	8 384	1 000	5 322	5 000	22 168
Доставка на елементи за подмяна и поддръжка на абонатни станции и изработването на нови	2 410	894	2 500	239	2 500	220	2 500	1 377	2 500	3 064	12 410	5 794
Разширение, хостване и поддръжка на система за мониторинг и управление (SCADA) на абонатни станции				3 150		4 385		4 797		272	0	12 604
Оптимизация на дейността по пренос на топлинна енергия чрез продължаване на проекта за имплементиране на софтуера „Termis“								1 036		1 573	0	2 609
<b>ДРУГИ ОБЕКТИ</b>	<b>0</b>	<b>7 765</b>	<b>0</b>	<b>2 637</b>	<b>0</b>	<b>483</b>	<b>0</b>	<b>290</b>	<b>0</b>	<b>919</b>	<b>0</b>	<b>12 095</b>
Внедряване и надграждане на интегрирана информационна система SAP ERP		4 082		792						800	0	5 675
Доставки на машини механизация за нуждите на ТИ и ТПМ		2 107									0	2 107
Други обекти		1 576		1 845		483		290		118	0	4 313
<b>ОБЩО ИНВЕСТИЦИОННИ РАЗХОДИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО</b>	<b>121 687</b>	<b>20 873</b>	<b>211 170</b>	<b>48 048</b>	<b>346 692</b>	<b>25 029</b>	<b>132 376</b>	<b>36 406</b>	<b>19 367</b>	<b>117 830</b>	<b>831 294</b>	<b>248 187</b>

\*В отчетните данни са включени всички инвестиционни разходи на дружеството за периода, включително и такива, които не фигурират в петгодишния бизнес план.

За периода 01.01.2020 г. до 31.08.2024 г. отчетените инвестиционни разходи са в размер на 248 187 хил. лв. или 29,9% от заложените в бизнес плана. Значително по-ниският размер на отчетените капиталови разходи в топлоизточниците, според дружеството, се дължи на Covid пандемията, енергийната, икономическа криза през 2021 и 2022 г. и войната в Украйна, които са възпрепятствали реализацията на основите проекти за изграждане на парогазови

инсталации в четирите основни централи, както и проекта изграждане на инсталация за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия в ТЕЦ „София“ с оползотворяване на RDF гориво. Описаните обстоятелства са наложили преразглеждане на инвестиционните проекти през разглеждания период, като акцентът е поставен върху рехабилитацията и модернизацията на топлопреносната мрежа, надграждане на SCADA системата и модернизацията на абонатните станции, както и развитие разширяване на мрежата чрез присъединяване на нови клиенти. В резултат на това е налице значително изпълнение на предвидените разходи по топлопреносната мрежа, основно в резултат на отчетените през 2024 г. капиталови разходи по проектите за подмяна на магистрални топлопроводи.

### 1.1. Инвестиционна дейност в топлоизточниците.

Някои от по-съществените проекти, реализирани в топлоизточниците през периода са:

- **Модернизация на ТГ 3 с нова противоналегателна турбина в ТЕЦ „София Изток“**  
Основният проект, който е изпълнен в топлоизточниците в периода на бизнес плана е модернизацията на ТГ 3 с нова противоналегателна турбина. С разработката ТГ 3 е преобразувана от кондензационна турбина, с топлофикационен пароотбор, в противоналегателна турбина с бойлер-кондензатор за топлофикационни цели, като с това да се изпълнят нормативните изисквания Директива 2012/27/ЕС за високоефективно комбинирано производство. За реализация на проекта е сключен Договор EBRD 6/14 с Консорциум Сименс-Бърно и Сименс ЕООД за инженерингово изпълнение.

В края на 2021 г. е съставен и подписан констативен акт за установяване на годността за приемане на строежа и бяха проведени функционални изпитания за обекта.

През първата половина на 2022 г. е проведена Държавна приемателна комисия, при което е съставен протокол за установяване годността за ползване на строежа и е издаден Сертификат за приемане в експлоатация.

През втората половина на 2022 г. е издадено разрешение за ползване № СТ-05-353/05.07.2022 г. от ДНСК, както и е извършената промяна на лицензията за дейността, като от 30.08.2022 г., ТГ 3 в ТЕЦ „София Изток“ е въведен в експлоатация.

- **Ретрофит- диагностика, подмяна на уплътнения, проектиране, доставка и монтаж на нова охладителна система на автотрансформатор 180 MVA 220/110 kV в ТЕЦ „София“**

Съоръжението е в експлоатация от 1980 г., като през 2002 година му е извършен основен ремонт. По време на основния ремонт охладителната система не е ремонтирана и към 2023 г. е силно амортизирана, с намалено топлоотдаване, има пропуски на масло, голяма част от тръбите на масло охладителите са запушени с механични отлагания. Натоварване на трансформатора над 50%, води до недопустимо високо нагряване на горните слоеве на маслото до 80°C, при максимално допустими 75°C съгласно Наредба № 9 за Техническа експлоатация на електрически централи и мрежи. Това е наложило разтоварване на трансформатора след съгласуване с Електроенергийния системен оператор (ЕСО), което е довело до нарушаване на трансфера на електроенергия през ОРУ110kV и ОРУ 220kV и извънредни превключвания в електропреносната мрежа високо напрежение.

Чрез извършената подмяна на охладителната система е възстановена нормалната работа на автотрансформатора и той може да бъде натоварен до номиналната му мощност 180 MVA.

- **Проектиране доставка и монтаж на тръбопровод за омекотена вода в ТЕЦ „София Изток“**

Съществуващата инсталация за производство на омекотена вода за нуждите на топлофикационната мрежа - водоподготвителната инсталация за мрежова вода (ВПИ-2), при наличните съоръжения може да осигури омекотена вода в количества до 480÷500 m<sup>3</sup>/h. Съществуващите 2 броя тръбопроводи за транспорт на омекотена вода - от ВПИ-2 до мрежова топлофикационна станция (МТС) в ТР „София Изток” - осигуряват максимален дебит на омекотена вода от 320 m<sup>3</sup>/h., като при аварийна ситуация този дебит е недостатъчен, което е наложило изграждане на нов тръбопровод за омекотена вода.

## 1.2. Инвестиционна дейност в топлопреносната мрежа

Поддържането на топлофикационна мрежа с мащаба на софийската е непрекъснат процес, изискващ постоянна подмяна на участъци с изтекъл експлоатационен ресурс. Значителна част от топлопроводите са на границата на експлоатационния си живот, податливи са на течове и с компрометирана топлоизолация. Изпълнението на Бизнес плана в частта инвестиционна програма за рехабилитация на топлопреносната е насочено основно към реконструкция на участъци от топлопреносната мрежа с висока аварийност и изчерпан експлоатационен ресурс. С тези мероприятия се цели повишаване на надеждността и ефективността на топлофикационната система при преноса и повишаване на технологичните възможности и сигурността при снабдяването с топлинна енергия.

Освен реконструкция на топлопреносната мрежа през периода на бизнес плана са извършени дейности по присъединяване на нови потребители, доставка на нови абонатни станции, възстановяване на топлинната изолация на надземни топлопроводи и извършване на ежегодни профилактични ремонтни дейности на абонатни станции, помпени станции, проходими колектори, камери, опорни конструкции, компенсатори, регулираща и спирателна арматура.

- **Реконструкция на магистрални топлопровод**

През 2024 г. са предприети значими мерки за увеличаване интензитета на подмяна на топлопреносната мрежа, като първоначалният акцент е поставен върху реконструкцията на магистрални топлопроводи, които генерират най-висок процент топлинни загуби и са ключови за сигурността на доставките на топлинна енергия. През 2024 г. е стартирала реализацията на общо 14 проекта за реконструкция на магистрални топлопроводи, на което се дължи значителното нарастване на отчетените инвестиционните разходи по дейността *„Реконструкция на трасета от топлопреносната мрежа, подмяна на топлинна изолация и изграждане на връзки между топлофикационните райони“* към 31.08.2024 г.

Интензивната подмяна на топлопреносната инфраструктура ще доведе до редица екологични и икономически ползи в резултат на намаленото потребление на природен газ, намаление на генерираните въглеродни емисии, по-ниски топлинни загуби при преноса, спестяване на вода и електрическа енергия, резултатите от които се очаква да са налице през следващия планов период. Акцентът върху инвестициите в топлопреносната мрежа е свързан и с обстоятелството, че при регулаторните прегледи КЕВР признава за регулаторни цели значително по-нисък размер на технологичните разходи по преноса спрямо реално отчитаните от дружеството, поради което то ежегодно търпи значителни финансови загуби.

- **Надграждане на SCADA системата за мониторинг и управление на абонатните станции**

През периода 2020 г. – 2024 г. е продължило надграждането на SCADA системата на територията на четирите топлорайона на дружеството, като към настоящия момент системата обхваща общо 15 390 абонатни станции. Увеличаването обхвата на системата е позволило през 2023 г. да стартира услугата „мониторинг на потреблението“, която е достъпна за клиентите чрез портала [my.toplo.bg](http://my.toplo.bg). Функционалността е достъпна за всички потребители,

чиито абонатни станции са присъединени към SCADA системата и предоставя подробна информация в реално време, чрез удобен потребителски интерфейс за показанията и оборудването на АС, графична информация за външна температура, температура на отопление, температура на гореща вода и енергия на топломера. Потребителите имат възможността да активират или деактивират параметрите, които се визуализират, както и да изведат исторически данни за избран период от време.

Съвременните практики в европейските държави показват, че SCADA системите за контрол на потреблението на ресурси са най-гъвкавото и модерно решение, което намира все по-голямо приложение. Използването на SCADA в абонатните станции на „Топлофикация София“ ЕАД осигурява:

- постигане на икономия на топлинна енергия и на природен газ;
- обхващане на неограничен брой абонатни станции, независимо от региона, в който се намират;
- контрол и управление на различни типове абонатни станции с топломери и регулатори от различни производители;
- непрекъснат оптимален режим на топлоподаване без претопляне на сградите;
- дистанционно и бързо отчитане на топлинната енергия;
- получаване на актуалната информация от абонатните станции в най-кратък срок;
- данни за анализ на консумацията на топлинна енергия и изчисляване топлинната характеристика на всяка сграда;
- индикиране на предаварийни и аварийни ситуации;
- разпознаване причината за авария.

Разширението на системата до всички абонатни станции е основен етап в дигиталната трансформация на „Топлофикация София“ ЕАД, като впоследствие се предвижда внедряването ѝ в производството и интеграцията ѝ със системата SAP, като по този начин ще се интегрират изцяло процесите по производство, пренос и разпределение на топлинна енергия, с което ще се постигне максимална енергийна ефективност при предоставяне на цялостната топлофикационна услуга.

В насока дигитализация на топлопреносната мрежа и оптимизация на процесите по преноса на топлинна енергия през периода на бизнес план 2025 г. – 2029 г. ще продължи надграждането на внедрена Система за мониторинг и управление (SCADA) на абонатните станции.

- **Внедряване на софтуерни решения за управление на мрежата**

Цялостната дигитална трансформацията на топлофикационната система на гр. София изисква внедряване на съвременна автоматизирана платформа за термо-хидравлично моделиране, мониторинг и управление на топлопреносната мрежа. „Топлофикация София“ ЕАД разполага с термо-хидравличен модел, който е разработен с компютърна симулационна среда (софтуер) Termis v.7, който е сред водещите в световен мащаб софтуери за моделиране на топлофикационни мрежи. Наличните функционалности не осигурява достатъчно възможности за работа в реално време, обема на данни и скоростта на пресмятане са ограничени, не отговаря на съвременните изисквания за надеждност, сигурност.

За да бъде надграден съществуващият термо-хидравличен модел е обявена обществена поръчка с предмет *„Проектиране и внедряване на автоматизирана платформа за термо-хидравлично моделиране, мониторинг и управление на топлопреносната мрежа на „Топлофикация София“ ЕАД“*. Реализацията на проекта ще разшири функционалността на средата чрез надграждане на съществуващия лиценз или придобиване на нов такъв, ще бъде осигурена нова централизирана експлоатационна среда и нова локална компютърна техника, които да отговарят на завишените по много показатели изисквания. Новото решение ще има пълна интеграция със SCADA системата на Дружеството за обмен в реално време на данни и стойности на режимни параметри.

Надграждането на SCADA системата и внедряването на съвременна платформа за термо-хидравлично моделиране и последващата интеграцията помежду им е в основата на бъдещото изграждане на смарт топлофикационната система на дружеството и изпълнението на изключително важната задача за подобряване на технико-икономическите показатели при производството и преноса на топлинна енергия и намаляване на технологичните загуби по преноса.

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

Изпълнението на производствената програма е в пряка зависимост от изпълнението на инвестиционната програма, както и от климатичните условия и потреблението на клиентите на компанията. В тази връзка неизпълнението на планираните инвестиции за когенерационни инсталации обуславят значителното отклонение спрямо плана в производство и продажби на електроенергия през 2023 г. и 2024 г., когато е планирано да бъдат въведени в експлоатация новите мощности.

### **2.1. Производство на топлинна енергия**

Производството на топлинна енергия е функция на няколко основни параметъра:

- Климатичен фактор, отчетен чрез отоплителни денградуси;
- Клиенти – присъединен топлинен товар;
- Специфична консумация за отопление, отразяваща поведението на клиентите (саниране на сградите, индивидуално регулиране);
- Собствени нужди на инсталациите за производство;
- Цялостно спиране на топлоизточници за извършване на неотложни ремонти, както и реконструкциите по топлопреносната мрежа;
- Технологични разходи при преноса на топлинната енергия.

През периода са реализирани цялостни спираня на основните топлоизточници (през летните месеци), както следва:

- ТЕЦ „София“:  
през 2021 г. за 6 дни;  
през 2023 г. за 3 дни.
- ТЕЦ „София Изток“:  
през 2021 г. за 7 дни;  
през 2023 г. за 3 дни.

През 2021 г. спирането на ТЕЦ „София“ е свързано с профилактика на енергийна и водогрейна част на централата.

Спирането на ТЕЦ „София“ през 2023 г. е поради извършване на планови ремонтни дейности от страна на „Булгартрансгаз“ ЕАД по преносен газопровод Север DN 700 в участъка ЛК „Горни Богров“- ОС „Нови Искър“ и проведени изпитания за якост и плътност на газопровода от ГРС-2 „Нови Искър“ до ГРП на централата.

През 2021 г. спирането на ТЕЦ „София Изток“ е свързано с изпитване на якост и плътност на газопровода от ГРС-1 „Казичене“ до ГРП на централата, както и профилактика на съоръженията в топлоизточника и ремонти по топлопреносната мрежа.

Спирането на ТЕЦ „София Изток“ през 2023 г. е поради профилактика на съоръжения в централата.

- Подмяна на напорен шибър на Мрежова помпа № 8;

- Монтирани 2/два/ броя нови шибъра при филтър № 1 и № 3 в ГРП;
- Подменен шибър на вход по мрежова вода (ляво) на ВК № 8;
- Подменени сферични вентили на вход на реактор утайтели ВПИ – 2 (3 бр.);
- Присъединена линия „С“ при ВПИ – 1 и резервоари за омекотена вода при МПС;
- Подмяна на шибър (М 118) от помпи аварийна подпитка към ДНН 1 и ДНН 2;

Брутно произведената топлинна енергия през отчетния период се очаква да е с близо 4% по-малко от планираната и е в размер на 22 731 494 МВтч. В Таблица 2 е представена подробна информация по години:

Таблица 2

Показатели	Мярка	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
		Отчет	Отчет	Отчет	Отчет	Предв. Отчет
1. Производство на топлинна енергия	MWh	4 658 401	4 968 168	4 530 491	4 385 813	4 188 621
2. Разходи за собствени нужди от топлинна енергия	MWh	84 544	91 557	83 131	78 412	72 635
3. Относителен дял на собствените нужди	%	1,8	1,8	1,8	1,8	1,7
4. Отпусната топлинна енергия	MWh	4 573 857	4 876 611	4 448 002	4 307 401	4 115 986
5.Технологични разходи по преноса	MWh	880 533	933 591	867 156	883 583	920 642
6.Относителен дял на технологичните разход	%	19,3	19,1	19,5	20,5	22,4
7.Отчетена топлинна енергия (доставена в АС)	MWh	3 694 785	3 944 753	3 582 148	3 424 851	3 196 762

## 2.2. Производство на електрическа енергия

Общото производство на електрическа енергия през отчетния период се очаква да достигне 4 730 355 МВтч и е с близо 38% по-малко от планираното. По-ниското производство и продажби на електроенергия се дължи на неизпълнението на инвестиционната програма, поради което не бяха въведени в експлоатация планираните електрогенериращи мощности след 2023 г. В Таблица 3 е представена подробна информация по години:

Таблица 3

Показатели	Мярка	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
		Отчет	Отчет	Отчет	Отчет	Предв. Отчет
Производство на електрическа енергия	MWh	959 591	1 149 509	972 056	893 054	756 146
Собствени нужди и разходи за трансформация	MWh	183 892	186 078	167 189	153 390	144 798
Относителен дял на собствените нужди и р-ди за трансформация	%	19,2	16,2	17,2	17,2	19,1
Електрическа енергия за реализация	MWh	775 698	963 430	582 891	739 664	611 348

## 1.3. Изпълнение на ремонтната програма

За периода 2020 г. - 2024 г. планираните средства по ремонтна програма са в общ размер на 40 189 хил. лв., като разходваните средства за ремонтни дейности към 31.08.2024 г. са на стойност 26 127 хил. лв. или 65% от планираните. Данните по години и топлорайони са посочени в Таблица 4:



Таблица 4

	2020 г.		2021 г.		2022 г.		2023 г.		2024 г.		Общо 2020 - 31.08.2024	
	План	Отчет	План	Отчет	План	Отчет	План	Отчет	План	Отчет	План	Отчет
ТР София	2 671	2 328	2 561	1 187	2 627	1 322	2 684	2 104	2 783	641	13 326	7 582
Топлоизточници	1 621	1 055	2 088	662	2 020	362	2 163	737	2 236	148	10 128	2 964
Топлопреносна мрежа	1 050	1 274	473	525	607	959	521	1 367	547	493	3 198	4 618
ТР София Изток	3 110	1 863	1 640	2 294	1 735	1 862	1 770	3 204	1 892	571	10 147	9 794
Топлоизточници	1 870	484	1 000	1 020	1 100	857	1 100	1 567	1 232	100	6 302	4 029
Топлопреносна мрежа	1 240	1 379	640	1 274	635	1 005	670	1 637	660	470	3 845	5 766
ТР Земляне	1 540	843	1 530	664	1 550	742	1 470	764	1 515	1 151	7 605	4 163
Топлоизточници	600	176	660	115	650	156	620	110	660	158	3 190	716
Топлопреносна мрежа	940	667	870	549	900	585	850	653	855	993	4 415	3 447
ТР Люлин	999	481	1 492	435	1 594	397	1 696	691	1 795	2 461	7 576	4 465
Топлоизточници	445	103	1 122	210	1 224	75	1 320	244	1 425	720	5 536	1 353
Топлопреносна мрежа	554	378	370	224	370	322	376	446	370	1 741	2 040	3 112
Централно управление	290	5	317	0	308	12	275	107	343	0	1 533	124
Всичко разходи по Ремонтна програма	8 610	5 521	7 540	4 580	7 814	4 335	7 895	6 869	8 328	4 823	40 186	26 127
в т.ч. в топлоизточници	4 536	1 819	4 870	2 008	4 994	1 451	5 203	2 658	5 553	1 126	25 156	9 062
Топлопреносна мрежа	3 784	3 697	2 353	2 572	2 512	2 872	2 417	4 104	2 432	3 697	13 498	16 942
Централно управление	290	5	317	0	308	12	275	107	343	0	1 533	124

В раздел топлопреносна мрежа, планираните средства са основно за аварийни ремонти, като през отчетния период дружеството своевременно отстранява всички възникнали аварии по топлопреносната мрежа главно със собствени сили. През разглеждания период общо реконструирани и новоположени тръбопроводи са 51 км, а подменените абонатни станции са 357 бр.

При топлоизточниците основната причина за неизпълнението на планираните ремонтни дейности е свързана с факта, че голямата част от ремонтите е възможно да бъдат изпълнени само през летния период и провежданите за тези ремонти обществени поръчки. Обжалването на процедурите по обществени поръчки и респективно възлагането на ремонтните дейности, води до тяхното отлагане и прехвърляне за следващия неотаплителен период.

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

Представеният от „Топлофикация София“ ЕАД бизнес план за периода 2025 г. - 2029 г. е приет от Управителния съвет на дружеството с решение по Протокол № 41 от 26.09.2024 г. по т. 6 от дневния ред.

### **II.1. Инвестиционна програма**

Заложените в Инвестиционната програма основни проекти са структурирани в три основни направления за инвестиции:

- Рехабилитация, модернизация и дигитализация на топлопреносната мрежа - оптимизация и сигурност на доставките на топлинна енергия;
- Екологична трансформация - внедряване на възобновяеми източници на енергия;
- Модернизация на производствените мощности - въвеждане на парогазови инсталации с частична замяна на природния газ със „зелен водород”, привеждане на наличното оборудване към екологичните норми и др.

**Обобщена справка за Инвестиционната програма на „Топлофикация София“ ЕАД за периода 2025 г. – 2029 г.**

Таблица 5

	2025	2026	2027	2028	2029	Общо разходи 2025–2029 г.
Изграждане на нови когенерационни инсталации	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Дигитализация на ТПМ	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Автотранспорт и строителна механизация	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Магистрални топлопроводи	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Екологична трансформация – възобновяеми източници	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Модернизация на енергийните котли за снижаване на емисиите Nox	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Модернизация на съществуващи турбогенератори	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Присъединяване на нови клиенти и изкупуване на енергийни обекти	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Реконструкция на ТПМ	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Други проекти в ТИ	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Други проекти в ТПМ	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Всичко разходи по инвестиционна програма	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

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

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

Производствената програма на „Топлофикация София” ЕАД за периода 2025 г. – 2029 г. е изготвена при следните основни параметри и допускания:

- За базови технически показатели са приети постигнатите средни такива (равни или близки до средните) през отчетния период 2020 г. - 2024 г.;
- Предвидено е ежегодно нарастване на клиентите с до около XXX%;
- Запазване на количеството доставяната топлинна енергия относително еднакво през периода в резултат на тенденцията за намаляване на специфична консумация за единица обем и постепенното нарастване на броя потребители.
- Включване в работа на нови високоефективни електрогенериращи мощности през 2028 г., както следва:
  - Когенерационна инсталация на площадката на ТЕЦ „София“ с електрическа мощност в диапазона XXX MW и топлинна мощност в диапазона XXX MW;

- Когенерационна инсталация на площадката на ТЕЦ „София Изток“ с електрическа мощност в диапазона XXX MW и топлинна мощност в диапазона XXX MW, планирано внедряване в експлоатация 2028 г.;
- Когенерационна инсталация на площадката на ОЦ „Земляне“ с електрическа мощност в диапазона XXX MW и топлинна мощност в диапазона XXX MW планирано внедряване в експлоатация 2028 г.;
- Когенерационна инсталация на площадката на ОЦ „Люлин“ с електрическа мощност в диапазона XXX MW и топлинна мощност в диапазона XXX MW планирано внедряване в експлоатация 2028 г.
- Планирано ежегодно спиране за профилактични ремонти на енергийната част на ТЕЦ „София“ и ТЕЦ „София изток“ за периода 2025 г. - 2027 г.

**Производствена програма на „Топлофикация София“ ЕАД за периода 2025 г. -2029 г.**

**Таблица 6**

<b>ЕЛЕКТРИЧЕСКА ЕНЕРГИЯ</b>		<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>
Електроенергия – бруто производство	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Собствени нужди – общо	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Загуби при трансформацията	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Ел. енергия за реализация	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Продадена ел. енергия	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

<b>ТОПЛИННА ЕНЕРГИЯ</b>		<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>
Произведена топлоенергия	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Собствени нужди	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Отпусната топлоенергия	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Топлинни загуби	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Топлоен. За реализация (отчетена)	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Закупена топлоенергия (инсинератор)	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

<b>Изразходвано натурално гориво</b>		<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>
Природен газ	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Газьол (ВОЦ Орландовци)	t	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Мазут	t	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Отделени CO2 емисии от производство		XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
От природен газ	t CO2	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
От газьол (ВОЦ Орландовци)	t CO2	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
От мазут	t CO2	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Безплатни квоти по ЕСТЕ	t CO2	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Емисии за закупуване по ЕСТЕ	t CO2	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

<b>Основни консумативи</b>		<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2027</b>	<b>2028</b>	<b>2029</b>
Закупена ел. енергия общо	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Разход на вода	1000 m3	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

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

Ремонтната програма за периода 2025 г. - 2029 г. включва както неотложни ремонтни дейности в топлоизточниците и топлопреносните мрежи за осигуряване на надеждност на системата и качествено топлоснабдяване на столицата, така и прогнозни разходи за текущи ремонти и поддръжка на съоръженията.

Предвидените средства за ремонт в топлоизточниците са насочени основно за поддръжане на основните и спомагателни агрегати и съоръжения, с цел постигане на сигурна, надеждна и ефективна работа.

В Таблица 7 е представена обобщена справка за планираните разходи по ремонтната програма за периода на бизнес плана, разпределени по топлорайони, топлоизточници и топлопреносна мрежа.

*Обобщена справка за Ремонтна програма на „Топлофикация София“ ЕАД за периода 2025 г. – 2029 г.*

**Таблица 7**

	2025	2026	2027	2028	2029	Общо разходи 2025-2029 г.
ТР София	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
ТИ	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
ТПМ	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
ТР София Изток	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
ТИ	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
ТПМ	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
ТР Земляне	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
ТИ	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
ТПМ	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
ТР Люлин	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
ТИ	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
ТПМ	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Всичко разходи по ремонтна програма	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

**Общият прогнозен размер на разходите за ремонти за периода 2025 г. - 2029 г. възлиза в размер на XXX хил. лв.**

## III. ФИНАНСОВИ АСПЕКТИ

### III. 1. Финансови резултати от дейността на „Топлофикация София“ ЕАД

„Топлофикация София“ ЕАД е представило „Отчет за изпълнението на бизнес план за периода 2020 г. - 2024 г.“, който включва отчетна информация за периода 2020 г. - 2023 г. и прогнозна информация за 2024 г. Представен е и междинен финансов отчет към 30.06.2024 г. След направена допълнителна служебна справка в ТРРЮЛНЦ към Агенцията по вписванията, се установява, че дружеството е реализирало следните резултати от дейността:

- за 2020 г. – загуба в размер на 69 397 хил. лв.;
- за 2021 г. – печалба в размер на 318 568 хил. лв.;
- за 2022 г. – загуба в размер на 352 773 хил. лв.;
- за 2023 г. – загуба в размер на 88 331 хил. лв.;

- до 30.06.2024 г. (междинен отчет) – XXX в размер на XXX хил. лв.;
- за 2024 г. (прогнозен отчет) – XXX в размер на XXX хил. лв.

Дружеството посочва, че за отчетената 2021 г. счетоводна печалба се дължи на еднократна операция за първоначално признаване на собственост върху сервитутните вещи права по топлопреносната мрежа, в резултат на което дружеството отчита „приходи от придобити активи“ в размер на 585 830 хил. лв. (без да се отчита ефектът от признаване на сервитутните права, финансовият резултат преди данъчно облагане към 31.12.2021 г. е загуба в размер на 267 262 хил. лв.).

През периодите с отрицателни финансови резултати, дружеството отчита по-високи разходи спрямо реализираните приходи и посочва основните причини, довели до това, сред които са: социално-икономически фактори, неизпълнение на предвидената инвестиционна програма в частта: внедряване на нови когенерационни инсталации, ценова и енергийна криза през 2021 г. и 2022 г., както и прилагания регулаторен механизъм за възстановяване на недовзет/надвзет приход.

От одитирания годишен финансов отчет на „Топлофикация София“ ЕАД за 2023 г. е видно, че дружеството разполага с дълготрайни активи на обща стойност 2 115 027 хил. лв., в т. ч.: имоти, машини и съоръжения в размер на 1 447 174 хил. лв., както и текущи активи на стойност 326 472 хил. лв.

Собственият капитал на дружеството е в размер на 552 899 хил. лв., като натрупаната загуба от минали периоди към 31.12.2023 г. достига до 873 860 хил. лв. Общият размер на пасивите към същата дата възлиза на 1 888 600 хил. лв., в т. ч. дългосрочни пасиви – 794 863 хил. лв. В тази връзка, финансовите показатели, изчислени на база балансова структура към 31.12.2023 г. показват, че дружеството е с ниска обща ликвидност и висока финансова задлъжнялост.

След направен преглед на изпълнението на производствената програма и свързаните с това приходи и разходи, се установява, че отчетените приходи значително надвишават прогнозните, което се дължи на общото покачване на цените на енергията, въпреки пониското производство. За периода на бизнес плана, отчетените приходи от продажби на електрическа енергия са в общ размер на 2 092 557 хил. лв. или с 106% повече от планираните. При приходите от продажби на топлинна енергия се отчита повишение с 27%, като същите достигат до 1 916 402 хил. лв. Разходите за дейността бележат ръст със 102% спрямо прогнозните и възлизат на 5 338 474 хил. лв., в резултат на увеличени променливите разходи, в частта: суровини и материали.

След анализ на изпълнението на инвестиционната и на ремонтната програма за периода от 01.01.2020 г. до 31.08.2024 г., се установява, че от планираните XXX хил. лв. разходи за инвестиционна дейност, са отчетени разходи в размер на XXX хил. лв. или налице е неизпълнение с XXX%. При разходите, свързани с ремонтната програма, се установява намаление с близо XXX% спрямо прогнозните разходи за същия период, а именно: при планирани XXX хил. лв., отчетените разходи възлизат на XXX хил. лв.

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

От предоставените прогнозни финансови отчети за периода от 2025 г. до 2029 г., е видно, че „Топлофикация София“ ЕАД очаква да реализира следните финансови резултати преди данъчно облагане:

- за 2025 г. – загуба в размер на XXX хил. лв.;
- за 2026 г. – загуба в размер на XXX хил. лв.;
- за 2027 г. – печалба в размер на XXX хил. лв.;
- за 2028 г. – печалба в размер на XXX хил. лв.;
- за 2029 г. – печалба в размер на XXX хил. лв.

Дружеството посочва, че планираната през 2025 г. загуба е главно в резултат на утвърдените с Решение № Ц-16 от 01.07.2024 г. на КЕВР цени на топлинна енергия и

преференциална цена на електрическа енергия, които ще продължат да действат и през първото полугодие на 2025 г. Очакванията на дружеството са финансовите резултати за следващите периоди да се подобряват, поради планиране на приходите на база пълен размер на регулаторно признатите разходи от дейността и увеличение на регулаторната база на активите, в съответствие с планираната инвестиционна програма и норма на възвръщаемост.

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

Прогнозните приходи и разходи на „Топлофикация София“ ЕАД са изготвени при следните параметри и допускания:

- Прогнозиране на приходите от лицензионната дейност въз основа на действащия метод за ценово регулиране „норма на възвръщаемост“, на база на прогнозния размер на регулаторно признатите разходи за дейността и възвръщаемост върху прогнозния размер на регулаторната база на активите, отчитаща предстоящите инвестиции съгласно инвестиционната програма;

- Оптимален размер на разчетените разходи, отчитане на планираните инвестиции в нови производствени мощности и развитие на топлопреносната мрежа;

- Прогнозно XXX% годишно инфлационно покачване от 1-ви юли на съответния регулаторен период на цената на топлинната енергия;

- Прогнозна преференциална цена на електрическата енергия, получена като разлика между общите прогнозни необходими приходи за съответния регулаторен период и реализираните приходи от топлинна енергия (съответно тази цена е разпределена на прогнозна пазарна цена на електрическата енергия и премия по чл. 33а от ЗЕ);

- Отчетено въвеждането в експлоатация на нови инсталации за комбинирано производство от началото на XXX г.;

- Изготвена прогноза за първото полугодие на 2025 г. при отчитане на утвърдените с Решение № Ц-16 от 30.06.2024 г. на КЕВР цени на топлинната енергия и преференциалната цена електрическата енергия, както и при заложените в решението прогнозни цени на природен газ и квоти за въглеродни емисии;

- Изготвени прогнозни финансови отчети на база на основното допускане, че задълженията на дружеството към „БЕХ“ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД са предоговорени, като са структурирани в дългосрочни споразумения за разсрочване, с XXX-годишен гратисен период по главницата;

- Финансиране на инвестиционната програма, в частта по изграждане и въвеждане в експлоатация на когенерационни инсталации, чрез сключване на инвестиционни кредити с финансиращи институции.

Прогнозните приходи за периода на бизнес плана са определени на база предвижданията на дружеството по отношение на продажбите на топлинна и електрическа енергия и съответните ценови нива.

Ценовите нива за периода на бизнес плана са представени в следващата таблица:

**Таблица 8**

Показатели	от	от	от	от	от	от	от
	01.07.2024	01.07.2025	01.07.2026	01.07.2027	01.01.2028	01.07.2028	01.07.2029
Цена на топлинна енергия, лв./MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Преференциална цена на електрическа енергия, лв./MWh, в т.ч:	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
- прогнозни пазарни цени	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
- премия по чл.33а от ЗЕ	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

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

Таблица 9

Показатели	мярка	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
Прогнозни количества електрическа енергия за реализация	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Приходи от електрическа енергия	хил. лв.	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Прогнозни количества топлинна енергия за реализация	MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Приходи от топлинна енергия	хил. лв.	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

При така заложените параметри и допускания, очакванията на дружеството са прогнозните приходи от продажба на електрическа енергия да нараснат с около XXX% до края на 2029 г. спрямо 2025 г. и да достигнат до XXX хил. лв., главно поради увеличаване на производството на електрическа енергия с близо XXX%. Дружеството предвижда увеличение и на реализираната топлинна енергия, като съответно прогнозните приходи от продажба на топлинна енергия да нарасват с XXX% през 2029 г. спрямо началния период, в резултат на предвиденото инфлационно покачване на цената. Освен приходи от продажби на електрическа и топлинна енергия за периода 2025 г. – 2029 г., дружеството предвижда и други приходи, в т. ч.: приходи от услуги за дялово разпределение на топлинна енергия, присъединяване на нови потребители, лихви по просрочени вземания и др. В тази връзка, очакванията на дружеството са общите приходи от дейността да нарасват с XXX%: от XXX хил. лв. за 2025 г. до XXX хил. лв. за 2029 г., като общо за периода да са в размер на XXX хил. лв.

При определяне на прогнозните разходи за периода на бизнес плана, дружеството се базира на действащите нормативни изисквания, съществуващите договорни отношения и други обективни фактори. Прогнозите са разработени в контекста на оптимизация на разходната част, но са планирани увеличения, породени от инфлационни процеси и покачването на цените на суровините и материалите.

В общия случай, условно - постоянните разходи са прогнозирани с инфлационно годишно нарастване от XXX%.

За периода 2025 г. – 2029 г. разходите за амортизации са предвидени в съответствие с инвестиционната програма и очакваното нарастване на балансовата стойност на дълготрайните активи. Прогнозните разходи за амортизации нарастват от XXX хил. лв. за 2025 г. до XXX хил. лв. за 2029 г.

Разходите за персонал се очаква да нарастват през периода, поради заложена индексация на основните работни заплати с процентното изменение на минималната работна заплата за страната.

Дружеството предвижда и увеличение на разходите за вноска във Фонд СЕС, в съответствие с увеличението на приходите от електрическа енергия за периода на бизнес плана.

Най-голям дял заемат променливите разходи, които варират между XXX% и XXX% от общите разходи на дружеството. В тях са включени очакваните разходи за горива, за покупка на квоти за въглеродни емисии, разходите за електроенергия и вода за производствени нужди, разходите за химикали, реагенти и др.

Дружеството предвижда цените на природния газ и квотите за емисии на парникови газове през периода на бизнес плана да са, както следва:

Таблица 10

Показатели	мярка	от	от	от	от	от	от
		01.07.2024	01.07.2025	01.07.2026	01.07.2027	01.07.2028	01.07.2029
Прогнозна цена на природен газ	лв./MWh	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX
Прогнозна цена на CO <sub>2</sub>	евро/t	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX	XXX

Нарастването на разходите за природен газ е в съответствие с увеличеното производство на електрическа енергия и определените прогнозни цени, като през 2029 г. се предвижда общите разходи за горива да нараснат с XXX% спрямо 2025 г.

При разходите за квоти за емисии на парникови газове се предвижда постоянен тренд на нарастване през периода, който се засилва след 2028 г. поради общото увеличение на консумацията на природен газ. Очакванията са през 2029 г. тези разходи да достигнат до XXX хил. лв. или с XXX% повече от 2025 г.

Освен разходите от оперативна дейност, дружеството предвижда и финансовите разходи да нарастват с около XXX% през периода на бизнес плана, във връзка с лихвите по задължения към „БЕХ“ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД, и тези по бъдещите инвестиционни кредити.

Прогнозите на „Топлофикация София“ ЕАД са: увеличение на общите разходи от дейността с XXX%, като от XXX хил. лв. през 2025 г. да достигнат до XXX хил. лв. през 2029 г., или общо за периода разходите да са в размер на XXX хил. лв.

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

„Топлофикация София“ ЕАД е представило прогнозни счетоводни баланси за периода 2025 г. – 2029 г., от които е видно, че нетекущите активи нарастват от XXX хил. лв. за 2025 г. до XXX хил. лв. през 2029 г., вследствие на придобиване на нови дълготрайни активи, съгласно инвестиционната програма. При текущите активи се очаква незначителен спад, като от XXX хил. лв. за 2025 г. да достигнат до XXX хил. лв. за 2029 г., главно в резултат на намаление на вземанията.

При дългосрочните задължения дружеството прогнозира увеличение, поради поемане на нови задължения към финансови институции, във връзка със сключване на инвестиционни заеми, като от XXX хил. лв. за 2025 г. да нараснат на XXX хил. лв. за 2029 г. Краткосрочните задължения също се очаква да нарастват: от XXX хил. лв. за 2025 г. до XXX хил. лв. за 2029 г., главно в частта: краткосрочни заеми и търговски задължения.

По отношение на капиталовата структура: прогнозата е слабо нарастване на собствения капитал: от XXX хил. лв. за 2025 г. на XXX хил. лв. през 2029 г., в резултат на намаляване на натрупаните загуби от минали години, но предвидения по-голям ръст на задълженията, показва влошаване на общата ликвидност и на финансовата автономност на дружеството за периода на бизнес плана.

#### **III. 5. Размер и начин на финансиране на предвидените инвестиции**

Дружеството предвижда общо инвестиционните разходи за периода на бизнес плана да са в размер на XXX хил. лв., като в представената инвестиционна програма са описани конкретните проекти и свързаните с тях прогнозни разходи. В основата на инвестиционната програма е реализацията на проектите за модернизация на топлоизточниците чрез въвеждане в експлоатация на парогазови инсталации, с цел повишаване на ефективността, намаляване на производствените разходи и на емисиите парникови газове за единица произведена енергия, като базовите товари се предвижда да бъдат обезпечени от високоефективно комбинирано производство. Необходимите средства за това, „Топлофикация София“ ЕАД предвижда да осигури чрез комбинация от привлечен и собствен капитал, както и чрез използване на



грантово финансиране от прилаганите от ЕС механизми за подпомагане модернизацията на енергийния сектор в прехода към нисковъглеродна икономика.

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 София“ ЕАД 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 София“ ЕАД, с ЕИК 831609046 е еднолично акционерно дружество, с едноличен собственик на капитала Столична община и със седалище и адрес на управление: област София, гр. София 1680, община Столична, ул. „Ястребец“ № 23Б, бизнес план за периода 2025 г. – 2029 г., който става приложение № 2 към лицензия № Л-031-02 от 15.11.2000 г. за извършване на дейността „производство на топлинна енергия“, приложение № 2 към лицензия № Л-032-03 от 15.11.2000 г. за извършване на дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ и приложение № 3 към лицензия № Л-033-05 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