

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**Комисия за енергийно  
и водно регулиране**РЕШЕНИЕ****№ БП-36**от **04.12.2024** г.**КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

на закрито заседание, проведено на **04.12.2024** г., като разгледа заявление с вх. № **Е-14-53-5** от **31.10.2024** г., подадено от „Веолия Енерджи Варна“ ЕАД за одобряване на бизнес план за периода **2025** г. – **2029** г., установи следното:

Административното производство е образувано по постъпило в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № **Е-14-53-5** от **31.10.2024** г. от „Веолия Енерджи Варна“ 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-323** от **06.11.2024** 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-14-53-5** от **07.11.2024** 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-14-53-5** от **31.10.2024** г. за одобряване на бизнес план на „Веолия Енерджи Варна“ 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 към вх. № **Е-14-53-5** от **15.11.2024** 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:**

„Веолия Енерджи Варна“ ЕАД с ЕИК 103195446 е еднолично акционерно дружество, със седалище и адрес на управление: област Варна, гр. Варна, община Варна, бул. „Януш Хуняди“ № 5.

Размерът на основния капитал на дружеството възлиза на 3 964 800 лв. и е разпределен в 3 964 800 бр. поименни акции с номинална стойност на една акция 100,00 лв.

Дружеството е с едностепенна система на управление и се ръководи от 4 членен съвет на директорите, като представляващ дружеството е изпълнителния директор Денислав Георгиев Денчев.

Едноличен собственик на капитала на дружеството е „Веолия Енерджи Интернационал“ ЕС А, чуждестранно юридическо лице, държава: Франция.

Предметът на дейност на „Веолия Енерджи Варна“ ЕАД е: производство и пренос на топлинна енергия, производство на електрическа енергия, както и други услуги, обслужващи основните дейности.

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

- лицензия № Л-041-02 от 06.12.2000 г. за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“, изменена с Решение № И1-Л-040 от 05.03.2020 г., с което е удължен срокът на лицензията с 20 години, считано от 05.01.2021 г.;

- лицензия № Л-040-05 от 06.12.2000 г. за дейността „пренос на топлинна енергия“, изменена с Решение № И1-Л-040 от 05.03.2020 г., с което е удължен срокът на лицензията с 20 години, считано от 05.01.2021 г.

С решение № № БП-7 от 05.03.2020 г. Комисията е одобрила предходния бизнес план на „Веолия Енерджи Варна“ 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.

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

### I.1. Изпълнение на инвестиционна програма

#### 1.1. Инвестиционна програма 2020 г.

През 2020 г. по инвестиционната програма дружеството е реализирало следните проекти:

- Основен ремонт на 30 000 р.ч. на КГ № 2, на обща стойност 583 хил. лв.;
- Основен ремонт на 60 000 р.ч. на КГ № 5, на обща стойност 172 хил. лв.;
- Софтуер и дизайн на обновена версия на ERP система, на обща стойност 34 хил. лв.;
- Автомобили, компютри и други активи, на обща стойност 98 хил. лв.;
- Разширяване на ТПМ - нови абонати и реконструкция на мрежата, на обща стойност 387 хил. лв.;
- Хоризонтални вътрешни отоплителни инсталации (ХВОИ) - Рехабилитация на АС, на обща стойност 57 хил. лв.

**Таблица Инвестиции – 2020 г.**

№	Дейност	Проект/Обект	Бюджет 2020 г., хил. лв.	Отчет 2020 г., хил. лв.
1	Когенерация	Реконструкция КГ № 2	586	583
2	Когенерация	Реконструкция КГ № 5	1 170	172
3	Отоплителна централа	Подмяна и ремонт на топлообменици	50	0
4	ТПМ	Нови абонати и реконструкция на мрежата	10	387
5	ХВОИ	Хоризонтални вътрешни отоплителни инсталации	70	57

6	Други	Софтуер и дизайн на обновена версия на ERP система, автомобили, компютри и други активи	0	132
	<b>Общо</b>		<b>1 886</b>	<b>1 331</b>

Общо реализираната инвестиционна програма за 2020 г. е с 555 хил. лв. или с 29% по-малко спрямо планираната. Дружеството посочва, че този резултат се дължи на забавяне реализацията на проектите по развитие на топлопреносната мрежа, свързано с COVID-19 епидемичната ситуация, която е оказала значително влияние на инвестиционните решения на повечето инвеститори в сектора.

### 1.2. Инвестиционна програма 2021 г.

През 2021 г. по инвестиционната програма дружеството е реализирало следните проекти:

- Преокабеляване и други, на стойност 56 хил. лв.;
- Софтуер и дизайн на обновена версия на ERP система, на обща стойност 169 хил. лв.;
- Разширяване на ТПМ - нови абонати и реконструкция на мрежата, на обща стойност 785 хил.лв.;
- ХВОИ - Рехабилитация на АС, на обща стойност 11 хил. лв.

#### Таблица Инвестиции – 2021 г.

№	Дейност	Проект/Обект	Бюджет 2021 г., хил. лв.	Отчет 2021 г., хил. лв.
1	Отоплителна централа	Ремонт на котли, мрежова помпа № 3 и честотно управление	165	0
2	Отоплителна централа	Преокабеляване и други	0	56
3	Превозни средства	Автомобили	70	0
4	ТПМ	Нови абонати станции и реконструкция на мрежата	1 371	785
5	ХВОИ	Хоризонтални вътрешни отоплителни инсталации	70	11
6	Други	Компютри и софтуер	19	169
	<b>Общо</b>		<b>1 695</b>	<b>1 021</b>

Общо реализираната инвестиционна програма за 2021 г. е с 674 хил. лв. или с 40% по-малко спрямо планираната. Дружеството посочва, че този резултат се дължи на забавяне реализацията на проектите по развитие на топлопреносната мрежа, свързано с COVID-19 епидемичната ситуация, която е оказала значително влияние на инвестиционните решения на повечето инвеститори в сектора.

### 1.3. Инвестиционна програма 2022 г.

През 2022 г. по инвестиционната програма дружеството е реализирало следните проекти:

- Основен ремонт на 60 000 р.ч. на КГ №1 , на стойност 1 457 хил. лв.;
- Основен ремонт на 30 000 р.ч. на КГ № 3, на обща стойност 619 хил. лв.;
- Компютърна техника и други на стойност 4 хил. лв.;
- Софтуер и дизайн на обновена версия на ERP система, на обща стойност 88 хил. лв.;
- Разширяване на ТПМ - нови абонати и реконструкция на мрежата, на обща стойност 293 хил.лв.

#### Таблица Инвестиции – 2022 г.

№	Дейност	Проект/Обект	Бюджет 2022 г., хил. лв.	Отчет 2022 г., хил. лв.
---	---------	--------------	--------------------------	-------------------------

1	Когенерация	Реконструкция КГ № 1	1 300	1 457
2	Когенерация	Реконструкция КГ № 3	600	619
3	Отоплителна централа	Подмяна и ремонт на топлообменици	0	4
4	ТПМ	Нови абонати станции и реконструкция на мрежата	520	293
5	ХВОИ	Хоризонтални вътрешни отоплителни инсталации	70	0
6	Други	Компютри и софтуер	0	88
	<b>Общо</b>		<b>2 490</b>	<b>2 461</b>

Общо реализираната инвестиционна програма за 2022 г. е с 29 хил. лв. или с 1% по-малко спрямо планираната. Дружеството посочва, че този резултат се дължи на ремонтите Когенераторните инсталации и забавяне реализацията на проектите по развитие на топлопреносната мрежа, свързано с войната в Украйна, която е оказала значително влияние на инвестиционните намерения на повечето инвеститори в сектора.

#### 1.4. Инвестиционна програма 2023 г.

През 2023 г. по инвестиционната програма дружеството е реализирало следните проекти:

- Основен ремонт на 60 000 р.ч. на КГ № 4, на стойност 1 385 хил. лв.;
- Софтуер и дизайн на обновена версия на ERP система, на обща стойност 67 хил. лв.;
- Други, на обща стойност 137 хил. лв.;
- Разширяване на ТПМ - нови абонати и реконструкция на мрежата, на обща стойност 148 хил. лв.;
- ХВОИ - Рехабилитация на АС, на обща стойност 1 хил. лв.

#### Таблица Инвестиции – 2023 г.

№	Дейност	Проект/Обект	Бюджет 2023 г., хил. лв.	Отчет 2023 г., хил. лв.
1	Когенерация	Реконструкция КГ № 4	1 300	1 385
2	ТПМ	Нови абонати станции и реконструкция на мрежата	927	148
3	ХВОИ	Хоризонтални вътрешни отоплителни инсталации	70	1
4	Други	Други спомагателни съоръжения и техника	0	137
5	Други	Компютри и софтуер	0	67
	<b>Общо</b>		<b>2 297</b>	<b>1 738</b>

Общо реализираната инвестиционна програма за 2023 г. е с 559 хил. лв. или с 24% по-малко спрямо планираната. Дружеството посочва, че този резултат се дължи на ремонтите на ко-генераторните инсталации и забавяне реализацията на проектите по развитие на топлопреносната мрежа, свързано с войната в Украйна, която е оказала значително влияние на инвестиционните намерения на повечето инвеститори в сектора.

#### 1.5. Инвестиционна програма 2024 г.

През 2024 г. по инвестиционната програма дружеството е реализирало следните проекти:

- Основен ремонт на 60 000 р.ч. на КГ №2, на стойност 1 413 хил. лв.;
- Основен ремонт на ВК № 2 и на ВК № 3, на стойност 266 хил. лв.;

- Реконструкция утилизатори № 1 и 2 на обща стойност 121 хил. лв.;
- Софтуер и компютри, на обща стойност 103 хил. лв.;
- Разширяване на ТПМ - нови абонати и реконструкция на мрежата, на обща стойност 248 хил. лв.;
- ХВОИ - Рехабилитация на АС, на обща стойност 2 хил. лв.

**Таблица Инвестиции – 2024 г.**

№	Дейност	Проект/Обект	Бюджет 2024 г., хил. лв.	Отчет 2024 г., хил. лв.
1	Когенерация	Реконструкция КГ № 2	1 300	1 228
2	Когенерация	Реконструкция КГ № 5	550	0
3	Отоплителна централа	Реконструкция ВК 2 и ВК 3	0	266
4	Отоплителна централа	Реконструкция Утилизатори 1 и 2	0	121
5	ТПМ	Нови абонати станции и реконструкция на мрежата	400	248
6	ХВОИ	Хоризонтални вътрешни отоплителни инсталации	70	2
7	Други	Софтуер, компютри, спомагателни съоръжения и техника	0	103
	<b>Общо</b>		<b>2 320</b>	<b>1 968</b>

Общо реализираната инвестиционна програма за 2024 г. е с 352 хил. лева или с 15% по-малко спрямо планираната. Дружеството посочва, че този резултат се дължи на промяната в плановите ремонти на ко-генераторните инсталации, забавяне изпълнението на проектите по развитие на топлопреносната мрежа и реализирането на проекти в отоплителната централа.

**I.2. Изпълнение на ремонтната програма за периода 2020 г. - 2024 г.**

Планирането и реализацията на ремонтната програма следва нуждите на производството и прилагането на политика за превантивна поддръжка с цел осигуряване работоспособността на основни и спомагателни съоръжения, участващи в процесите на производство и пренос.

**2.1. Програма за ремонт 2020 г.:**

При планирани средства в бюджета на дружеството в размер на 1 110 хил. лв., стойността на вложените средства в ремонти възлиза на 940 хил. лв.

Генерираният разход е с 160 хил. лв. (около 14 %) по-малък от бюджетирания за 2020 г. Дружеството посочва, че това се дължи на факта, че аварийността на топлопреносната мрежа и разходите за планови и аварийни ремонти на съоръженията са по-ниски, в резултат на по-добри договорени финансови условия с доставчици на материали и подизпълнители за външни услуги.

По-подробна информация за извършените ремонтни дейности се съдържа в следващата таблица:

**Таблица – ремонтни дейности 2020 г.**

№	Дейност	Проект/Обект	Бюджет 2020 г., хил. лв.	Отчет 2020 г., хил. лв.
1	Производство на ЕЕ	Материали за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	683	569
2	Производство на ЕЕ	Външни услуги за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	120	157

3	Общо оборудване	Материали за поддръжка и ремонти на отоплителната централа	17	2
4	Общо оборудване	Външни услуги по поддръжка и ремонти на отоплителната централа	120	89
5	ТПМ	Материали по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	60	49
6	ТПМ	Външни услуги по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	110	74
	<b>Общо</b>		<b>1 110</b>	<b>940</b>

### 2.2. Програма за ремонт 2021 г.:

При планирани средства в бюджета на дружеството в размер на 1 037 хил. лв. стойността на вложените средства, свързани с доставка на материали и услуги за изпълнението на ремонтната програма, възлиза на 947 хил. лв. Според дружеството разликата се дължи на:

- По-ниската аварийност на топлопреносната мрежа;
- По-ниски разходи за планови и аварийни ремонти на съоръженията, в резултат на по-добри договорени финансови условия с доставчици на материали и подизпълнители за външни услуги;
- Спад в потреблението на топлинна енергия в следствие Ковид пандемията.

#### Таблица – ремонтни дейности 2021 г.

№	Дейност	Проект/Обект	Бюджет 2021 г., хил. лв.	Отчет 2021 г., хил. лв.
1	Производство на ЕЕ	Материали за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	670	582
2	Производство на ЕЕ	Външни услуги за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	86	80
3	Общо оборудване	Материали за поддръжка и ремонти на отоплителната централа	34	63
4	Общо оборудване	Външни услуги по поддръжка и ремонти на отоплителната централа	82	93
5	ТПМ	Материали по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	23	49
6	ТПМ	Външни услуги по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	142	80
	<b>Общо</b>		<b>1 037</b>	<b>947</b>

### 2.3. Програма за ремонт 2022 г.:

При планирани средства в бюджета на дружеството в размер на 1 030 хил. лв., стойността на вложените средства свързани с доставка на материали и услуги, свързани с

изпълнението на ремонтната програма, възлиза на 839 хил. лв. Според дружеството това се дължи на следното:

- По-ниската аварийност на топлопреносната мрежа;
- По-ниски разходи за планови и аварийни ремонти на съоръженията, в резултат на по-добри договорени финансови условия с доставчици на материали и подизпълнители за външни услуги;
- Рязкото покачване на цената на природния газ е довело до нужда от намаляване на разходите, за да не се допусне дружеството да изпадне в тежко финансово състояние. Ремонтите на производствените съоръжения, които дружеството е изпълнило са единствено плановите и аварийните, свързани с осигуряване на нужната топлинна и електрическа енергия.

По-подробна информация за извършените ремонтни дейности се съдържа в следващата таблица:

**Таблица – ремонтни дейности 2022 г.**

№	Дейност	Проект/Обект	Бюджет 2022 г., хил. лв.	Отчет 2022 г., хил. лв.
1	Производство на ЕЕ	Материали за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	627	419
2	Производство на ЕЕ	Външни услуги за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	88	136
3	Общо оборудване	Материали за поддръжка и ремонти на отоплителната централа	43	11
4	Общо оборудване	Външни услуги по поддръжка и ремонти на отоплителната централа	87	37
5	ТПМ	Материали по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	35	43
6	ТПМ	Външни услуги по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	150	193
	<b>Общо</b>		<b>1 030</b>	<b>839</b>

#### **2.4. Програма за ремонт 2023 г.:**

При планирани средства в бюджета на дружеството в размер на 1 224 хил. лв., стойността на вложените средства свързани с доставка на материали и услуги, свързани с изпълнението на ремонтната програма, възлиза на 1 289 хил. лв. Според дружеството това се дължи на три фактора:

- По-висока аварийност на топлопреносната мрежа;
- Наложителна подмяна на трансформаторно масло на трансформатор №1 6кV/20кV;
- Увеличаването на разходите за материали, поради огромния скок на инфлацията.

По-подробна информация за извършените ремонтни дейности се съдържа в следващата таблица:

**Таблица – ремонтни дейности 2023 г.**

№	Дейност	Проект/Обект	Бюджет 2023 г., хил. лв.	Отчет 2023 г., хил. лв.
---	---------	--------------	-----------------------------	----------------------------

1	Производство на ЕЕ	Материали за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	655	707
2	Производство на ЕЕ	Външни услуги за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	92	137
3	Общо оборудване	Материали за поддръжка и ремонти на отоплителната централа	52	16
4	Общо оборудване	Външни услуги по поддръжка и ремонти на отоплителната централа	158	98
5	ТПМ	Материали по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	69	46
6	ТПМ	Външни услуги по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	198	285
	<b>Общо</b>		<b>1 224</b>	<b>1 289</b>

### 2.5. Програма за ремонт 2024 г.:

При планирани средства в бюджета на дружеството в размер на 1 136 хил. лв. стойността на вложените средства свързани с доставка на материали и услуги за изпълнението на ремонтната програма, възлиза на 1 131 хил. лв.

#### Таблица – ремонтни дейности 2024 г.

№	Дейност	Проект/Обект	Бюджет 2024 г., хил. лв.	Отчет 2024 г., хил. лв.
1	Производство на ЕЕ	Материали за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	640	562
2	Производство на ЕЕ	Външни услуги за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	72	157
3	Общо оборудване	Материали за поддръжка и ремонти на отоплителната централа	18	5
4	Общо оборудване	Външни услуги по поддръжка и ремонти на отоплителната централа	142	106
5	ТПМ	Материали по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	60	46
6	ТПМ	Външни услуги по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	204	255
	<b>Общо</b>		<b>1 136</b>	<b>1 131</b>

### 1.3. Изпълнение на производствената програма за периода 2020 г. - 2024 г.

През отчетния период 2020 г. - 2024 г. “Веолия Енерджи Варна” ЕАД е изпълнявало



своята дейност в съответствие с издадените лицензии и действащите нормативни разпоредби и закони.

Дружеството е произвело общо 427 537 MWh (с прогноза за м. октомври-декември 2024 г.) топлинна енергия за осигуряване отопление и битово горещо водоснабдяване на клиентите си, както следва:

№	Показатели	м.е	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
1	Произведена ТЕ общо	MWh	84 652	89 475	88 098	84 939	80 373
2	Битови клиенти	бр.	10 185	10 397	10 491	10 511	10 591
3	Бюджетни и стопански клиенти	бр.	40	40	37	37	39
4	<b>Общо клиенти</b>	<b>бр.</b>	<b>10 225</b>	<b>10 437</b>	<b>10 528</b>	<b>10 548</b>	<b>10 630</b>

Годишно средно-часовото производство на топлинна енергия от съоръженията за високоефективно комбинирано производство е 7,44 MW, а общата - на котли и ко-генератори, годишна средно-часова мощност е 9,71 MW.

През целия отчетен период дружеството регулярно е обслужвало абонатните станции в сгради за битово топлоснабдяване и в сгради на бюджетни и стопански клиенти, топлопреносните мрежи, както и производствените съоръжения в отоплителната централа, без съществени проблеми и с незначителни промени в средно-списъчен брой на персонала.

Подробни данни се съдържат в следващата таблица:

№	Показатели	м.е	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
1	АС в сгради на битови клиенти	бр.	405	414	439	449	452
2	АС в сгради на бюджетни и стопански клиенти	бр.	40	40	38	38	38
3	Общо обслужванни АС	бр.	445	454	477	487	490
4	Топлопреосна мрежа	км.	36,4	36,7	37,1	38,2	38,6
5	Средносписъчен брой на персонала	бр.	63	60	56	56	57

През отчетния период дружеството е произвело и продало на регионалното електро-разпределително дружество общо 324 241 MWh електрическа енергия, по години, както следва:

№	Показатели	м.е	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
1	Продадена електроенергия	MWh	66 407	64 721	63 576	65 631	63 899

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

### 1. ПРОИЗВОДСТВЕНА ПРОГРАМА

Производствената програма за периода 2024 г. - 2029 г. е изготвена на базата на исторически данни, данни за състоянието на съоръженията и предвидените ремонти, както и на метеорологични прогнози, регулаторната рамка и търговското развитие на дружеството.

Потреблението на топлинна енергия за всяка година се определя като от сбора на приравнената по ден-градуси потребена топлинна енергия за предходната година с прогнозираната топлинна енергия от развитието за съответния период се извади количеството енергия, което няма да се достави, поради ремонти и рехабилитация на участъци от мрежата и АС.

Потреблението на енергия, включващо и търговското развитие планирано за периодите е дадено в следващата таблица.

**Таблица – Потребление на топлинна енергия**

№	Потребление на топлинна енергия	м.е	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
1	Топлинна енергия за разпределение	MWh	59 351	60 048	59 964	59 595	59 664
2	ТЕ за разпределение за отопление	MWh	35 223	35 668	35 442	34 971	34 988
3	ТЕ за разпределение за БГВ	MWh	24 128	24 380	24 522	24 624	24 676

Търговското развитие обхваща проекти за уплътняване на съществуващата мрежа и присъединяване на нови клиенти.

Отчитайки загубите в АС и по мрежата произведената топлинна енергия, необходима на изход централа е следната:

**Таблица – Топлинни загуби по ТПМ**

№	Технологични разходи на топлинна енергия	м.е	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
1	Загуби на ТЕ в ТПМ и АС общо	MWh	21 296	21 296	21 296	21 317	21 296
2	Загуби на ТЕ в ТПМ и АС общо	%	26,41%	26,18%	26,21%	26,35%	26,30%
3	Загуби на ТЕ от излъчване	MWh	12 703	12 703	12 703	12 703	12 703
4	Загуби на ТЕ от допълване	MWh	7 349	7 349	7 349	7 369	7 349
5	Загуби на ТЕ в АС	MWh	1 245	1 245	1 245	1 245	1 245

Дружеството е предвидило постоянно намаляване на загубите чрез подмяна на старите АС и рехабилитация на участъци от мрежата с предварително изолирани тръби, въпреки нарастващият брой на АС и предвиденото разширение на ТПМ.

Количествата произведена топлинна енергия по години и съоръжения е показана по-долу:

**Таблица – Произведена топлинна енергия**

№	Производство на топлинна енергия, MWh	м.е	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
1	Произведена ТЕ общо	MWh	84 293	84 989	84 905	84 556	84 605
2	Произведена ТЕ котли	MWh	15 527	16 613	15 750	15 055	15 599
3	Произведена ТЕ когенератори	MWh	68 765	68 376	69 155	69 501	69 006
4	ТЕ за СН	MWh	3 645	3 645	3 645	3 645	3 645
5	Доставена ТЕ в мрежата	MWh	80 648	81 344	81 260	80 911	80 960
6	Ден градуси 18°C	-	1 745	1 741	1 701	1 669	1 665

**Таблица – Произведена електрическа енергия**

№	Производство на електрическа енергия	м.е	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
1	Ел.енергия - бруто производство	MWh	66 587	65 954	66 632	67 134	66 596
2	Електроенергия за собствени нужди	MWh	2 785	2 721	2 710	2 691	2 632
3	Електроенергия за собствени нужди	%	4%	4%	4%	4%	4%
4	Ел.енергия - нето производство	MWh	63 802	63 234	63 922	64 443	63 964
5	- комбинирано	MWh	63 802	63 234	63 922	64 443	63 964
6	- принудено	MWh	0	0	0	0	0

През целия период дружеството планира да продължи тенденцията към ефективно използване на горивата при производството на топлинна и електрическа енергия и покриване на критериите за високоефективно комбинирано производство на електрическа енергия.

## 2. ИНВЕСТИЦИОННА ПРОГРАМА

**Инвестиционна програма 2025 г.:**

№	Дейност	Проект/Обект	План 2025 г., хил. лв.
1	Отоплителна централа	Фотоволтаична централа	400
2	Отоплителна централа	Тръбен кладенец 2	135
3	Отоплителна централа	Подмяна и ремонт на топлообменици, прекъсвачи и релейни защиты	226
4	ТПМ	Нови абонати и реконструкция на мрежата	1 081
5	Превозни средства	Автомобили и газокар	225
	<b>Общо</b>		<b>2 067</b>

**ОЦ /Отоплителна централа/**

Дружеството предвижда да изгради фотоволтаична централа на покривите на сградите за покриване на собствените нужди от електроенергия на обща стойност 400 хил. лв.

Дружеството е планирало изграждането на втори тръбен кладенец за покриване на технологичните нужди от добавъчна вода към топлопреносната мрежа на обща стойност от 135 хил. лв.

Предвидена е подмяна и ремонт на топлообменици, прекъсвачи и релейни защиты на обща стойност 226 хил. лв.

**ТПМ и АС/Топлопреносна мрежа и абонатни станции/**

Дружеството е предвидило реконструкция на няколко големи участъка от ТПМ, изграждане на нови АС и нови участъци на обща стойност 1 081 хил. лв.

**Превозни средства**

Дружеството е предвидило подмяна на някои от автомобилите и закупуване на нов газокар на обща стойност 225 хил. лв.

**Инвестиционна програма 2026 г.:**

№	Дейност	Проект/Обект	План 2026 г., хил. лв.
1	Когенерация	Основен ремонт /60 000 работни часа/ на КГ № 3	1 500
2	Когенерация	Основен ремонт /30 000 работни часа/ на КГ № 5	500
3	ТПМ	Нови абонатни станции и реконструкция на ТПМ	338
4	Превозни средства	Автомобили	100
	<b>Общо</b>		<b>2 438</b>

**Когенерация**

Дружеството е планирало реконструкция на 60 000 работни часа на Когенератор № 3 и на 30 000 работни часа на Когенератор № 5 на обща стойност 2 000 хил. лв.

**ТПМ и АС/Топлопреносна мрежа и абонатни станции/**

Дружеството е предвидило изграждане на нови абонатни станции и нови участъци на обща стойност 338 хил. лв.

**Превозни средства**

Предвидена е подмяна на автомобили на обща стойност 100 хил. лв.

**Инвестиционна програма 2027 г.:**

№	Дейност	Проект/Обект	План 2027 г., хил. лв.
1	Когенерация	Основен ремонт /30 000 работни часа/ на КГ № 1	750
2	ТПМ	Нови абонатни станции и реконструкция на ТПМ	716
3	Отоплителна централа	Подмяна на спомагателни съоръжения в ОЦ	80
	<b>Общо</b>		<b>1 546</b>

**Когенерация.**

Дружеството е планирало реконструкция на 30 000 работни часа на Когенератор № 1, на обща стойност 750 хил. лв.

**ТПМ и АС/Топлопреносна мрежа и абонатни станции/**

Дружеството е предвидило изграждане и реконструкция на участъци от топлопреносната мрежа и абонатни станции на обща стойност 716 хил. лв.

**ОЦ /Отоплителна централа/**

Предвидена е подмяна и ремонт на спомагателни съоръжения на обща стойност 80 хил. лв.

**Инвестиционна програма 2028 г.:**

№	Дейност	Проект/Обект	План 2028 г., хил. лв.
1	Когенерация	Основен ремонт /30 000 работни часа/ на КГ № 4	750
2	ТПМ	Нови абонатни станции и реконструкция на ТПМ	600
3	Отоплителна централа	Подмяна и ремонт на котли и утилизатори	300
	<b>Общо</b>		<b>1 650</b>

**Когенерация.**

Дружеството е планирало реконструкция на 30 000 работни часа на Когенератор № 4, на обща стойност 750 хил. лв.

**ТПМ и АС/Топлопреносна мрежа и абонатни станции/**

Дружеството е предвидило изграждане и реконструкция на участъци от топлопреносната мрежа и абонатни станции на обща стойност 600 хил. лв.

**ОЦ /Отоплителна централа/**

Предвидена е подмяна и ремонт на водогрейни котли и утилизатори на обща стойност 300 хил. лв.

**Инвестиционна програма 2029 г.:**

№	Дейност	Проект/Обект	План 2029 г., хил. лв.
1	Когенерация	Основен ремонт /30 000 работни часа/ на КГ № 2	750
2	ТПМ	Нови абонатни станции и реконструкция на ТПМ	550
3	Отоплителна централа	Подмяна и ремонт на котли, утилизатори, арматура и съоръжения към сондажи	490
	<b>Общо</b>		<b>1 790</b>

### **Когенерация.**

Дружеството е планирало реконструкция на 30 000 работни часа на Когенератор № 2, на обща стойност 750 хил. лв.

### **ТПМ и АС/Топлопреносна мрежа и абонатни станции/**

Дружеството е предвидило изграждане и реконструкция на участъци от топлопреносната мрежа и абонатни станции на обща стойност 900 хил. лв.

### **ОЦ /Отоплителна централа/**

Предвидена е подмяна и ремонт на водогрейни котли, утилизатори, арматура и съоръжения към сондажи за вода на обща стойност 490 хил. лв.

## **3. РЕМОНТНА ПРОГРАМА**

Планирането на ремонтната програма следва нуждите на производството и прилагането на политика за превантивна поддръжка с цел осигуряване работоспособността на основни и спомагателни съоръжения, участващи в процесите на производство и пренос.

### **Програма за ремонт и поддръжане 2025 г.:**

Планираните средства в бюджета на дружеството за ремонтни дейности за 2025 г. са в размер над 1 202 хил. лв. От тях 794 хил. лв. са предвидени за ремонт и текуща профилактика на когенераторните инсталации, в т. ч.: 682 хил. лв. за материали и консумативи и 112 хил. лв. за разход за външни услуги.

Разходите за материали и външни услуги за профилактика и ремонт на производствената площадка, водогрейните котли и цялото спомагателно оборудване, възлизат на 228 хил. лв.

Заложено е текущото поддръжане на топлопреносната мрежа /ТПМ/ в размер на 180 хил. лв.

**Таблица – ремонти дейности 2025 г.**

№	Дейност	Проект/Обект	План 2025 г., хил. лв.
1	Производство на ЕЕ	Материали за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	682
2	Производство на ЕЕ	Външни услуги за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	112
3	Общо оборудване	Материали за поддръжка и ремонти на отоплителната централа	75
4	Общо оборудване	Външни услуги по поддръжка и ремонти на отоплителната централа	153
5	ТПМ	Материали по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	50
6	ТПМ	Външни услуги по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	130
	<b>Общо</b>		<b>1 202</b>

### **Програма за ремонт и поддръжане 2026 г.:**

Планираните средства в бюджета на дружеството за ремонтни дейности за 2026 г. са в размер над 1 201 хил. лв. От тях 801 хил. лв. са предвидени за ремонт и текуща профилактика

на когенераторните инсталации, в т. ч.: 649 хил. лв. за материали и консумативи и 152 хил. лв. разход за външни услуги.

Разходите за материали и външни услуги за профилактика и ремонт на оборудване, разположено на производствената площадка, водогрейните котли и цялото спомагателно оборудване, възлизат на 232 хил. лв.

Текущото поддържане на ТПМ възлиза на 168 хил. лв.

**Таблица – ремонти дейности 2026 г.**

№	Дейност	Проект/Обект	План 2026 г., хил. лв.
1	Производство на ЕЕ	Материали за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	649
2	Производство на ЕЕ	Външни услуги за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	152
3	Общо оборудване	Материали за поддръжка и ремонти на отоплителната централа	59
4	Общо оборудване	Външни услуги по поддръжка и ремонти на отоплителната централа	173
5	ТПМ	Материали по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	50
6	ТПМ	Външни услуги по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	118
<b>Общо</b>			<b>1 201</b>

**Програма за ремонт 2027 г.:**

Справка за планираните основни ремонти е посочена в приложената таблица.

Планираните средства в бюджета на дружеството са в размер на 1 107 хил. лв.

От тях над 606 хил. лв са предвидени за материали и консумативи, необходими за текущата профилактика и ремонти на ко-генераторите, а за външни услуги - 159 хил. лв.

Материалите за профилактика и ремонт на съоръжения и оборудване, разположено на производствената площадка, водогрейните котли, цялото спомагателно оборудване, както и външните услуги необходими за тези цели възлизат на 157 хил. лв.

Текущото поддържане на ТПМ възлиза на 185 хил. лв.

**Таблица – ремонти дейности 2027 г.**

№	Дейност	Проект/Обект	План 2027 г., хил. лв.
1	Производство на ЕЕ	Материали за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	606
2	Производство на ЕЕ	Външни услуги за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	159
3	Общо оборудване	Материали за поддръжка и ремонти на отоплителната централа	40
4	Общо оборудване	Външни услуги по поддръжка и ремонти на отоплителната централа	117

5	ТПМ	Материали по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	35
6	ТПМ	Външни услуги по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	150
<b>Общо</b>			<b>1 107</b>

### Програма за ремонт 2028 г.:

Справка за необходимите основни ремонти е посочена в таблица-ремонтни дейности.

Планираните средства в бюджета на дружеството за ремонтни дейности за 2028 г. са в размер над 1 201 хил. лв. От тях 829 хил. лв. са предвидени за ремонт и текуща профилактика на когенераторните инсталации, в т. ч.: 664 хил. лв. за материали и консумативи и 165 хил. лв. разход за външни услуги.

Разходите за материали и външни услуги за профилактика и ремонт на оборудване, разположено на производствената площадка, водогрейните котли и цялото спомагателно оборудване, възлизат на 175 хил. лв.

Текущото поддържане на ТПМ възлиза на 197 хил. лв.

### Таблица – ремонти дейности 2028 г.

№	Дейност	Проект/Обект	План 2028 г., хил. лв.
1	Производство на ЕЕ	Материали за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	664
2	Производство на ЕЕ	Външни услуги за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	165
3	Общо оборудване	Материали за поддръжка и ремонти на отоплителната централа	28
4	Общо оборудване	Външни услуги по поддръжка и ремонти на отоплителната централа	147
5	ТПМ	Материали по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	29
6	ТПМ	Външни услуги по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	168
<b>Общо</b>			<b>1 201</b>

### Програма за ремонт 2029 г.:

Планираните средства в бюджета на дружеството за ремонтни дейности за 2029 г. са в размер над 1 207 хил.лв. От тях 765 хил. лв. са предвидени за ремонт и текуща профилактика на когенераторните инсталации, в т. ч.: 629 хил. лв. за материали и консумативи и 136 хил. лв. разход за външни услуги.

Разходите за материали и външни услуги за профилактика и ремонт на оборудване, разположено на производствената площадка, водогрейните котли и цялото спомагателно оборудване, възлизат на 205 хил. лв.

Текущото поддържане на ТПМ възлиза на 237 хил. лв.

**Таблица – ремонти дейности 2029 г.**

№	Дейност	Проект/Обект	План 2029 г., хил. лв.
1	Производство на ЕЕ	Материали за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	629
2	Производство на ЕЕ	Външни услуги за превантивна поддръжка, обслужване и ремонт на когенератори	136
3	Общо оборудване	Материали за поддръжка и ремонти на отоплителната централа	60
4	Общо оборудване	Външни услуги по поддръжка и ремонти на отоплителната централа	145
5	ТПМ	Материали по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	49
6	ТПМ	Външни услуги по поддръжка и ремонти на мрежови помпи, топлопреносна мрежа, абонатни станции	188
	<b>Общо</b>		<b>1 207</b>

### III. ФИНАНСОВИ АСПЕКТИ

#### 1. Финансови резултати от дейността на „Веолия Енерджи Варна“ ЕАД

„Веолия Енерджи Варна“ ЕАД е представило „Доклад за дейността за периода 2020 г. – 2024 г.“, от който се установява, че дружеството е реализирало следните резултати от дейността:

- за 2020 г. – печалба в размер на 615 хил. лв.;
- за 2021 г. – печалба в размер на 149 хил. лв.;
- за 2022 г. – печалба в размер на 908 хил. лв.;
- за 2023 г. – печалба в размер на 265 хил. лв.;
- за 2024 г. (предварителен) – загуба в размер на 477 хил. лв.

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

„Веолия Енерджи Варна“ ЕАД прогнозира да реализира загуба във всяка една година от бизнес плана, както следва: 2025 г. – 3 247 хил. лв., 2026 г. – 385 хил. лв., 2027 г. – 984 хил. лв., 2028 г. – 687 хил. лв. и 2029 г. – 298 хил. лв.

Отрицателните финансови резултати през целия период се дължат на прогнозираните по-високи разходи в сравнение с приходите, но дружеството аргументира това, с намерението да осигури не висок, но стабилен темп на нарастване на приходите от продажби на топлинна енергия, електроенергия и съпътстващи основната дейност услуги, което да се отрази в подобряване на финансовите резултати в дългосрочен план.

#### 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:

Показатели	от	от	от	от	от	от
------------	----	----	----	----	----	----



	01.07.2024г.	01.07.2025г.	01.07.2026г.	01.07.2027г.	01.07.2028г.	01.07.2029г.
Цена на топлинна енергия, лв./MWh	131,86	117,58	95,60	80,17	78,79	90,24
Цена на електрическа енергия, лв./MWh	205,50	175,73	156,08	146,69	143,07	141,31

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

Показатели	от 01.07.2024г.	от 01.07.2025г.	от 01.07.2026г.	от 01.07.2027г.	от 01.07.2028г.	от 01.07.2029г.
Прогнозна цена на природен газ, лв./MWh	69,44	67,28	58,87	53,69	52,61	55,35
Прогнозна цена на CO <sub>2</sub> , лв./t	148,80	151,67	160,96	176,32	192,26	208,49

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

Показатели	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
Приходи от продажби на продукцията и услуги, хил. лв.	29 228	29 109	27 908	28 123	29 577
Изменение спрямо предходния период, %	-0,85%	-0,41%	-4,13%	0,77%	5,17%

През периода 2025 г. - 2027 г. дружеството очаква несъществено намаление на приходите от продажби на продукцията и услуги, като от 2028 г. прогнозите са за постепенно нарастване на приходите.

Изменението на разходите за дейността през прогнозния период ще се обуславя от планираната производствена дейност и очакваното изменение в цените на природния газ и на квотите на въглеродни емисии.

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

Показатели	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
Разходи за дейността, хил. лв.	32 659	29 680	29 077	28 915	29 981
Изменение спрямо предходния период, %	7,90%	-9,12%	-2,03%	-0,56%	3,69%

#### 4. Прогноза на активите и пасивите на „Веолия Енерджи Варна“ ЕАД за периода 2025 г. - 2029 г.

„Веолия Енерджи Варна“ ЕАД е представило прогнозни счетоводни баланси за периода 2025 г. – 2029 г., от които е видно, че нетекущите активи намаляват от 32 049 хил. лв. за 2025 г. на 30 629 хил. лв. за 2029 г., вследствие на намаляване на балансовите стойности във връзка с начислени амортизации. Краткотрайните активи също намаляват от 5 261 хил. лв. за 2025 г. на 3 517 хил. лв. в 2029 г., главно в резултат на намаление на вземания от клиенти и доставчици.

При общите задължения, дружеството прогнозира намаление от 29 657 хил. лв. за 2025 г. на 28 688 хил. лв. за 2029 г., главно в частта: краткосрочни задължения. При дългосрочните задължения не се очакват съществени изменения: дружеството отчита средства по получен през 2021 г. вътрешнофирмен инвестиционен заем, в размер на 15 000 хил. лв. и не предвижда погасяване на същия през периода на бизнес плана.

По отношение на капиталовата структура: прогнозата е намаление на собствения капитал: от 8 737 хил. лв. за 2025 г. на 6 383 хил. лв. през 2029 г., в резултат на отчетени загуби от дейността. В тази връзка, прогнозите са съотношението между собствен и привлечен капитал да се изменя в полза на увеличение на привлечения капитал, но това не се отчита като

риск за дейността на дружеството, тъй като зетият капитал е осигурен чрез вътрешно групово финансиране.

**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 9 491 хил. лв., като в представената инвестиционна програма са описани конкретните дейности и обекти.

В таблицата са представени стойността на инвестициите по години.

Показатели	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.
Инвестиции, хил. лв.	2 067	2 438	1 546	1 650	1 790

Въз основа на гореизложеното и при така заложените параметри за периода на бизнес плана 2025 г. – 2029 г., може да бъде направен извод, че „Веолия Енерджи Варна“ 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 „Веолия Енерджи Варна“ ЕАД, с ЕИК 103195446, със седалище и адрес на управление: област Варна, гр. Варна, община Варна, бул. „Януш Хуняди“ № 5, бизнес план за периода 2025 г. – 2029 г., който става приложение № 2 към лицензия № Л-041-02 от 06.12.2000 г. за извършване на дейността „производство на топлинна енергия“ и приложение № 3 към лицензия № Л-040-05 от 06.12.2000 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**