



Вх. № Е-Дк-...../.....02.2020 г.

ДО
ДОЦ. Д-Р ИВАН Н. ИВАНОВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КЕВР

ДОКЛАД

от

Дирекция „Електроенергетика и топлоенергетика“

Относно: *Одобряване на бизнес план за периода 2020 г. - 2024 г. на „Топлофикация-Враца“ ЕАД*

УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ПРЕДСЕДАТЕЛ,

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление от „Топлофикация-Враца“ ЕАД за одобряване на бизнес план за периода 2020 г. - 2024 г., което е представено с писмо към вх. № Е-ЗЛР-ПД-81 от 02.12.2019 г., ведно с документите към административното производство за продължаване срока на издадените лицензии.

Предвид горното със Заповед № 3-Е-230 от 19.11.2019 г. на председателя на КЕВР е сформирана работна група, която да извърши преглед на заявленията за съответствието им с изискванията на нормативната уредба.

От представеното удостоверение за актуално състояние и след извършена справка в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписванията към Министерството на правосъдието, се установи, че „Топлофикация-Враца“ ЕАД е търговец по смисъла на чл. 1, ал. 2, т. 1 от Търговския закон. „Топлофикация-Враца“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, с ЕИК 106006256, със седалище и адрес на управление: област Враца, община Враца, гр. Враца 3000, ул. „Максим Горки“ № 9. Регистрираният капитал на дружеството възлиза на 6 234 358 лв. и е разпределен в 6 234 358 бр. поименни акции с номинална стойност на една акция 1 лв. Едноличен собственик на капитала е ОЛЕМИРА БИЗНЕС ЛТД., чуждестранно юридическо лице, държава: Кипър. Дружеството е с едностепенна система на управление – съвет на директорите от 3 члена, като представляващ дружеството е изпълнителният директор Радослав Михайлов. Предметът на дейност на „Топлофикация-Враца“ ЕАД е производство на топлинна енергия, комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, пренос на топлинна енергия и други дейности и услуги, обслужващи основните дейности, както и всяка друга дейност, която не е забранена от закона. За да осъществява тези дейности, дружеството притежава изискуемите от Закона за енергетиката лицензии, а именно: лицензия № Л-025-02 от 15.11.2000 г. за дейността „производство на топлинна и електрическа енергия“, изменена с Решения: № И1-Л-025-02 от 25.11.2004 г., № И2-Л-025-02 от 04.04.2005 г., № И3-Л-025 от 07.05.2012 г., № И4-Л-025 от 24.02.2014 г., № И5-Л-025 от 20.11.2018 г. и № И6-Л-025 от 27.11.2019 г., и на лицензия № Л-026-05 от 15.11.2000 г. за дейността „пренос на топлинна енергия“, изменена с Решение № И1-Л-026-05 от 25.11.2004 г., издадени за срок от 20 (двадесет) години всяка.

По силата на чл. 49, ал. 2, т. 3 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ), одобреният от КЕВР бизнес план е неразделна част от лицензиите и се оформя като приложение към тях, което периодично се актуализира.

Съгласно чл. 13, ал. 5 от НЛДЕ, всеки следващ бизнес план се представя от лицензиантите за одобряване от Комисията със заявление не по-късно от 3 месеца преди изтичането на срока на предходния бизнес план. В тази връзка лицензиантът „Топлофикация-Враца“ ЕАД не е изпълнил това изискване. Представеният от дружеството за одобряване бизнес план за периода 2020 г. – 2024 г. е съобразен с изискванията на чл. 13, ал. 1 от НЛДЕ и включва:

1. инвестиционна програма;
2. производствена програма;
3. ремонтна програма;
4. социална програма за дейностите и мероприятията със социална насоченост, регламентирани като задължителни с нормативни актове;
5. прогнозна структура и обем на разходите по години в съответствие с класификацията на разходите съгласно указанията на комисията за формата и съдържанието на информацията, необходима за целите на ценообразуването по наредбите за регулиране на цените на електрическата и топлинната енергия и на природния газ;
6. прогнозни годишни финансови отчети.

С решение № БП-25 от 18.05.2015 г. Комисията е одобрила предходния бизнес план на „Топлофикация-Враца“ ЕАД за периода от 2015 г. до 2019 г. включително.

С писмо с изх. № Е-ЗЛР-ПД-81 от 25.11.2019 г. на КЕВР, от дружеството е изисквано да представи: отчет и анализ на изпълнението на програмите от бизнес плана за периода 2015 г. - 2019 г., както и да бъде представена прогнозна информация за новия бизнес план.

С писмо към вх. Е-ЗЛР-ПД-81 от 02.12.2019 г., дружеството е представило изискваната информация.

След извършен преглед на представеният от „Топлофикация-Враца“ ЕАД бизнес план за периода от 2020 г. до 2024 г. се установи, че същият е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 13, ал. 1 от НЛДЕ, като съдържа изискуемите реквизити и е съставен за срок до 5 години.

Във връзка с изтеклия бизнес план за периода 2015 г. – 2019 г., в настоящия Доклад по т. I се представя:

I. ОТЧЕТ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА БИЗНЕС ПЛАН ЗА ПЕРИОДА 2015 г. - 2019 г.

Отчетната информация за изпълнението на програмите от бизнес плана за периода 2015 г. - 2019 г. е представена от „Топлофикация-Враца“ ЕАД в КЕВР с писмо с вх. № Е-ЗЛР-ПД-81 от 02.12.2019 г.

I.1. Изпълнение на инвестиционна програма

Инвестиционната програма за периода 2015 г. – 2019 г. е имала за цел подобряване на качеството на топлоснабдяването, повишаване на надеждността на съоръженията, повишаване на енергийната ефективност на топлоизточниците и топлоснабдителната система. В таблица № 1 са представени планираните и отчетени разходи за инвестиции, по години и по направления за периода 2015 г. – 2019 г. Общо за целия период, дружеството **отчита разходи за инвестиции в размер на 129,5 хил. лв, при планирани за периода 9 092 хил. лв. или изпълнението е 1,42%.**

През периода 2015 г. – 2019 г. в ТЕЦ „Градска“ са отчетени разходи за инвестиции за: изграждане на инсталация за аспирация и филтрация, изграждане на защитна стена на мазутно стопанство и съоръжения за ППО и изграждане на система за улавяне на

пепелината. Предвидената инвестиция за монтаж на горелка на биомаса е отпаднала, поради нецелесъобразност. В ОЦ „Младост“ през периода 2015 г. – 2019 г. предвидените инвестиции (закупуване, монтаж и пускане в експлоатация на котел на биомаса и изграждане на горивно стопанство, както и изграждане на инсталация за производство на синтетичен газ от биомаса за ВК-50 № 1) също са отпаднали поради нецелесъобразност.

В направление „Топлопреносни мрежи“ е извършвано само асемблиране на абонатни станции на битови клиенти (на обща стойност за периода 93 хил. лв.), а планираната инвестиция през 2015 г. на стойност 12 хил. лв. за връзване на клапи D_y 500 на байпас преизолиран участък и изграждане на нова камера до КГ 36-1 са отложени за следващ период.

Дружеството заявява, че неизпълнението на планираните средства за инвестиции през периода 2015 г. – 2019 г. се дължи на недостатъчно финансови средства, като свободните такива са били насочвани за погасяване на задължения към „Булгаргаз“ ЕАД за доставка на природен газ.

Таблица № 1

В ХИЛ. ЛВ.

ОБООБЩЕН ОТЧЕТ ЗА РАЗХОДИТЕ ЗА ИНВЕСТИЦИИ В ПЕРИОДА 2015 г. – 2019 г.										
Направление	2015 г.		2016 г.		2017		2018 г.		2019 г.	
	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет
ТЕЦ „Градска“	255	36,5	900	0	0	0	0	0	0	0
ОЦ „Младост“	1 875	0	0	0	1 800	0	0	0	0	0
ТПМ и АС	62	16	1 050	43	1 050	19	1 050	8	1 050	7
Общо по години:	2 192	52,5	1 950	43	2 850	19	1 050	8	1 050	7

I.2. Изпълнение на производствената програма

Таблица № 2

ОТЧЕТ ЗА ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПОКАЗАТЕЛИ –ЕЛЕКТРИЧЕСКА ЕНЕРГИЯ ЗА ПЕРИОДА 2015 г. – 2019 г.										
Показатели	2015 г.		2016 г.		2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет
Електрическа енергия-бруто, MWh	59 900	59 732	60 000	59 523	60 500	59 855	60 500	59 801	61 000	58 833
Електрическа енергия-нето, MWh	55 800	55 171	55 650	55 382	56 150	55 195	56 150	55 195	56 650	55 303

Таблица № 3

ОТЧЕТ ЗА ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПОКАЗАТЕЛИ –ТОПЛИННА ЕНЕРГИЯ ЗА ПЕРИОДА 2015 г. – 2019 г.										
Показатели	2015 г.		2016 г.		2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет
Топлинна енергия-бр., MWh	121 100	125 302	121 150	121 585	121 150	121 281	121 150	121 881	121 150	121 060
Собствени нужди, MWh	1 600	1 400	1 650	1 434	1 650	1 423	1 650	1 257	1 650	1 430
Загуби по преноса, MWh	39 700	44 803	39 500	40 855	39 300	39 434	39 000	41 086	38 500	43 190
Загуби по преноса, %	32,78	35,76	32,60	33,60	32,44	32,51	32,19	33,71	31,78	35,68
Топлинна енергия за реализация, MWh	79 800	80 499	80 000	80 729	80 200	81 856	80 500	80 798	81 000	79 500

В таблици № 2 и № 3 са представени планираните и отчетени производствени показатели за електрическа и топлинна енергия, по години за периода 2015 г. – 2019 г.

Отчетните данни за периода показват, че при планирани количества нетна електрическа енергия в размер на 280 400 MWh, дружеството отчита в голяма степен изпълнение (98,52%) на този показател или 276 246 MWh.

Планираните количества топлинна енергия за периода са изпълнени, докато отчетените технологични разходи по преноса на топлинна енергия са леко завишени спрямо планираните, като достигат до 35,68% през 2019 г. при планирани 31,78%.

За периода 2015 г. – 2019 г. при планирано количество топлинна енергия за реализация от 401 500 MWh, дружеството отчита минимално преизпълнение от 403 382 MWh.

I.3. Изпълнение на ремонтната програма

В таблица № 4 са представени планираните и отчетени разходи за ремонти, по години и по направления за периода 2015 г. – 2019 г. Общо за целия период, при планирани 8 407,5 хил. лв. дружеството отчита разходи за ремонти в размер на 4 198 хил. лв., или изпълнението е 49,93%.

Таблица № 4

В ХИЛ. ЛВ.

ОБООЩЕН ОТЧЕТ ЗА РАЗХОДИТЕ ЗА РЕМОНТИ В ПЕРИОДА 2015 г. – 2019 г.										
Направление	2015 г.		2016 г.		2017		2018 г.		2019 г.	
	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет
Топлоизточници	1 158	1 150	710	935	705	452	705	389	705	887
ТПМ и АС	1 020	67	831	62	831	56	821	144	921	56
Общо по години	2 178	1 217	1 541	997	1 536	508	1 526	533	1 626	943

Изпълнените през периода 2015 г. – 2019 г. ремонтни дейности в топлоизточниците са гарантирали нормалната им експлоатация, а неизпълнението на планираните средства за ремонти по топлопреносните мрежи и абонатни станции се е дължало на недостатъчно финансови средства. Посочва се, че свободните средства са били насочвани за погасяване на задължения към „Булгаргаз“ ЕАД за доставка на природен газ.

I.4. Изпълнение на социалната програма за периода 2015 г. – 2019 г.

В таблица № 5 са посочени планираните и отчетени социални разходи за периода 2015 г. - 2019 г. Дружеството е разходвало средства за организиране на тържества за служителите по случай Деня на енергетика, Нова година и за подаръци по случай 8-ми март, а също така са осигурявани купони за храна и работно облекло.

Таблица № 5

В ХИЛ. ЛВ.

Вид социален разход	2015 г.		2016 г.		2017 г.		2018 г.		2019 г.	
	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет
Честване на Деня на енергетика	2,9	2,88	0	0	0	0	0	0	3,5	3,45
Честване на Новогодишни празници	5,7	5,7	1,9	1,91	0	0	1,1	1,1	2,5	2,47
Честване на 8-ми март	0,9	0,84	0,9	0,87	0,125	0,125	0	0	1,2	1,2
Купони за храна	57,0	56,38	54,0	53,74	52,0	51,64	51,00	51,56	53,50	53,53
Работно облекло	16,0	15,89	10,0	9,98	7,00	6,80	14,00	14,04	3,50	3,57
Общо:	82,5	81,70	66,80	66,51	60,25	59,69	76,00	76,61	64,20	64,22

За социални дейности през периода 2015 г. – 2019 г. при планирани общо 349,75 хил. лв., дружеството отчита общо 348,73 хил. лв. (-0,29% по-малко). Основен дял в

разходите заемат тези за купони за храна на служителите, както и разходите за работно облекло.

II. БИЗНЕС ПЛАН ЗА ПЕРИОДА 2020 г. – 2024 г.

Бизнес планът на „Топлофикация-Враца“ ЕАД за периода 2020 г. - 2024 г. съдържа изискуемите реквизити, съгласно чл. 13, ал. 1 от НЛДЕ, а също така съдържа и: мисия и стратегия, анализ на бизнеса, маркетингов план – тенденции в развитието на пазара, конкуренти, продажби и пазарен дял и др. Основните цели, които се поставят с настоящия бизнес план са: увеличаване на пазарния дял при производството на електрическа и топлинна енергия по комбиниран способ, запазване и присъединяване на нови клиенти, използващи услугите на дружеството, подобряване качеството на предлаганите услуги, снижаване на разходите и повишаване на ефективността, както и оптимизиране на финансовото състояние на дружеството.

II.1. Инвестиционна програма за периода 2020 г. – 2024 г.

Инвестиционната програма на „Топлофикация-Враца“ ЕАД за периода 2020 г. - 2024 г. има за цел подобряване на качеството на топлоснабдяването, повишаване на надеждността на съоръженията, повишаване на енергийната ефективност на топлоизточниците и топлоснабдителната система и увеличаване на дела на високоефективното комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия.

През 2021 г. са планирани средства в размер на 2 750 хил. лв. за изграждане на инсталация за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия с газов двигател и утилизатор в ТЕЦ „Градска“, а също така са планирани 530 хил. лв. за целия период за подмяна на амортизирани и дефектирали спомагателни съоръжения, прибори и др.

В ОЦ „Младост“ са планирани средства само за подмяна на амортизирани и дефектирали спомагателни съоръжения, прибори и др. на обща стойност 420 хил. лв.

В направление „Топлопреносни мрежи и абонатни станции“ за периода 2020 г. – 2024 г. са планирани 875 хил. лв. за подмяна на амортизирани тръбопроводи с висока аварийност и 190 хил. лв. за абонатни станции, в т.ч. за подмяна на амортизирани и дефектирали съоръжения и за присъединяване на нови абонати.

Таблица № 6

ПРОГНОЗНИ РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИЦИИ В ПЕРИОДА 2020 г. – 2024 г.						
Направление	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Общо за периода 2020 г. - 2024 г.
ТЕЦ „Градска“	110	2840	100	110	120	3 280
ОЦ „Младост“	80	70	80	90	100	420
ТПМ и АС	175	190	220	230	250	1 065
Общо по години:	365	3 100	400	430	470	4 765

Общо планираните инвестиции за периода 2020 г. – 2024 г. са 4 765 хил. лв., в т.ч. 3 280 хил. лв. за ТЕЦ „Градска“, 420 хил. лв. за ОЦ „Младост“ и 1 065 хил. лв. за направление „ТПМ и АС“.

II.2. Производствена програма за периода 2020 г. – 2024 г.

В таблица № 7 са представени прогнозните разчети на „Топлофикация-Враца“ ЕАД за производството на топлинна и електрическа енергия за периода 2020 г. – 2024 г.

Таблица № 7

ПРОГНОЗНИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ПЕРИОДА 2020 г. – 2024 г.						
Показатели	мярка	година от бизнес плана				
		2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Електрическа енергия-бруто	MWh	60 264	64 264	70 064	70 064	70 064
Електрическа енергия за собствени нужди	MWh	4 285	4 385	4 535	4 535	4 535
	%	7,11	6,82	6,47	6,47	6,47
Електрическа енергия-нето (за продажба)	MWh	55 979	59 879	65 529	65 529	65 529
Топлинна енергия с топлоносител гореща вода на изход ТЕЦ	MWh	118 883	118 883	118 883	118 883	118 883
Технологични разходи по преноса на топлинна енергия	MWh	40 844	40 844	40 844	40 844	40 844
	%	34,4	34,4	34,4	34,4	34,4
Топлинна енергия за реализация (продадена)	MWh	78 039	78 039	78 039	78 039	78 039
Разход на природен газ	MWh	250 760	262 760	280 260	280 260	280 260
Разход на биомаса	t.	1 100	-	-	-	-

Нетното производство на електрическа енергия е предвидено да нарасне от 55 979 MWh през 2020 г. до 65 529 MWh през последните три години на бизнес плана, или общо за периода е 312 445 MWh. Електрическата енергия за собствени нужди за 2020 г. е 4 285 MWh и се увеличава до 4 535 MWh в края на периода.

Прогнозата на дружеството за топлинната енергия с топлоносител гореща вода отпусната към преноса е 118 883 MWh, което е едно и също за всички години от бизнес плана, технологичните разходи по преноса на топлинна енергия в размер на 40 844 MWh или 34,4% също са запазени и не се променят през периода 2020 г. – 2024 г.

Общо за разглеждания период количеството топлинна енергия за продажба е 390 195 MWh.

Предвиденото гориво за периода на бизнес плана е природен газ, като само за периода от м. януари до м. април 2020 г. е предвидено използване на биомаса с прогнозно количество 1 100 t.

II.3. Ремонтна програма за периода 2020 г. – 2024 г.

Ремонтните работи се извършват от „Топлофикация-Враца“ ЕАД по одобрени ремонтни програми и в обем гарантиращ нормалния технологичен режим на съоръженията.

Планираните средства за ремонтни дейности за периода 2020 г. – 2024 г. са представени по направления в таблица № 8.

Общо планираните средства за ремонтна програма за периода 2020 г. – 2024 г. са в размер на 7 920 хил. лв.

Таблица № 8

В ХИЛ. ЛВ.

ПРОГНОЗНИ РАЗХОДИ ЗА РЕМОНТНИ ДЕЙНОСТИ ЗА ПЕРИОДА 2020 г. – 2024 г.						
Направление	година от бизнес плана					ОБЩО за периода 2020 г. – 2024 г.
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	
Топлоизточници	550	600	650	750	800	3 350
Топлопреносна мрежа и АС	700	820	970	1 020	1 060	4 570
Общо за година:	1 250	1 420	1 620	1 770	1 860	7 920

II.4. Социална програма за периода 2020 г. – 2024 г.

В таблица № 9 са показани планираните от „Топлофикация-Враца“ ЕАД за периода 2020 г. – 2024 г. социални дейности за служителите на дружеството с разчетени средства за всяка година. Общо планираните средства възлизат на 73 хил. лв. за целия период на бизнес плана.

Таблица № 9

В ХИЛ. ЛВ.

ПРОГНОЗНИ РАЗХОДИ ЗА СОЦИАЛНИ ДЕЙНОСТИ ЗА ПЕРИОДА 2020 г. – 2024 г.						
Вид социален разход	година от бизнес плана					
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	
Профилактични прегледи, ваксини	6,6	6,6	6,6	6,6	6,6	
Благотворителни дейности	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	
Юбилей и различни ритуали	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	
Културни и спортни мероприятия	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	
Честване на Деня на енергетика	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	
Честване на Новогодишни празници	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	
ОБЩО за периода 2020 г. – 2024 г.:	73					

III. ФИНАНСОВИ АСПЕКТИ

„Топлофикация-Враца“ ЕАД е представило предварителен годишен финансов отчет за 2019 г. и прогноза за периода 2020 г. – 2024 г. Дружеството очаква от осъществяване на дейността през 2019 г. да реализира печалба в размер на 546 хил. лв., при отчетена загуба за 2018 г. от 698 хил. лв., като дружеството прогнозира положителен финансов резултат във всички години на бизнес плана. Приходите и разходите на дружеството са представени в Таблица № 10.

Таблица № 10

В ХИЛ. ЛВ.

№	Показатели	2018 г.	2019 г. очаквано	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
1.	Приходи от продажба на:	18 482	20 525	21 589	22 468	22 440	22 591	22 680
1.1.	продукция	16 819	19 340	21 021	21 900	21 872	22 023	22 112
1.2.	услуги	165	201	150	150	150	150	150
1.3.	други	1 498	984	418	418	418	418	418
2.	Финансови приходи	81	190	80	80	80	80	80
3.	Общо приходи	18 563	20 715	21 669	22 548	22 520	22 671	22 760
4.	Разходи по икономически	19 037	19 938	18 823	21 935	19 944	19 946	19 939

	елементи							
4.1.	Разходи за материали	10 468	12 447	13 226	15 668	14 087	14 083	14 075
4.2.	Разходи за външни услуги	814	735	895	1 408	921	920	918
4.3.	Разходи за амортизации	1 962	805	1 055	1 055	1 055	1 060	1 060
4.4.	Разходи за персонала	2 343	2 428	2 382	2 382	2 382	2 382	2 382
4.5.	Други разходи	3 450	3 523	1 265	1 422	1 499	1 501	1 504
5.	Разходи за закупуване на CO ₂ квоти	0	0	2 162	2 200	2 200	2 200	2 200
6.	Разходи за придобиване и ликвидация на ДМА по стопански начин	0	0	-365	-1 900	0	0	0
7.	Финансови разходи	294	231	149	149	99	66	48
8.	Общо разходи	19 331	20 169	20 770	22 385	22 244	22 213	22 187
9.	Нетна Печалба/Загуба	-698	546	809	147	248	412	515

От анализа на данните съдържащи се в Отчета за дохода, могат да бъдат направени следните изводи:

- Нетните приходи от продажби на електрическа и топлинна енергия за 2019 г. нарастват спрямо предходната година с 14,99%;

- Разходите от оперативната дейност нарастват с 4,73%.

Въз основа на направения анализ на обща балансова структура, може да се направи извода, че през 2019 г. „Топлофикация-Враца“ ЕАД разполага със свободни оборотни средства за обслужване на текущите си задължения. През текущата година дружеството не притежава достатъчно собствени средства, с които да инвестира в нови дълготрайни активи, както и да покрива финансовите си задължения.

Финансовата структура на дружеството остава почти непроменена и в края на 2019 г. е 42% собствен капитал и 58% привлечен капитал, а за 2018 г. е 43% собствен капитал и 57% привлечени средства.

1. Прогнозни финансови резултати

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

1.1. Приходи

Прогнозираните приходи за периода на бизнес плана са определени на база предвижданията на дружеството по отношение на производствената програма и цени на топлинната и електрическа енергия по години, представени в таблица № 11.

Таблица № 11

№	Средна продажна цена на:	мярка	2020г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
1.	Електрическа енергия	лв./MWh	225,37	225,37	212,38	213,14	213,90
2.	Топлинна енергия	лв./MWh	107,70	107,70	101,93	103,23	103,73

При определяне на прогнозните цени на енергията за 2020 г. - 2024 г. по данни на „Топлофикация-Враца“ ЕАД е приложена цена на природния газ в размер на 500,00 лв./nm³, като дружеството прогнозира промяна в цените на електрическата и топлинна енергия съобразно изменението на цената на природния газ.

По отношение на събираемостта на вземанията за периода на бизнес плана, дружеството очаква да постигне събираемост, която да гарантира събиране на задълженията в размер на отчетената реализация, както и събиране на 15% - 20% от

присъдените и просрочени през предходните периоди вземания. Дружеството прогнозира да продължи процеса на събиране на вземанията с изтичащ давностен срок по съдебен ред, както и ще търси нови възможности за по-бързо и в срок събиране на вземанията с цел осигуряване на необходимия оборотен капитал.

1.2. Разходи

Общите разходи нарастват с 6,82% от 20 770 хил. лв. за 2020 г. на 22 187 хил. лв. през 2024 г., вследствие на увеличените разходи за материали от по-високото производство, последвани от другите разходи.

Дружеството е представило и информация на разходите по структура и обем класифицирани на условно-постоянни и променливи, като от променливите разходи с най-голям дял са разходите за горива.

2. Прогноза за активи и пасиви

Нетекущите активи са 10 193 хил. лв. за 2020 г. и намаляват на 9 329 хил. лв. в 2024 г. основно от намалените дълготрайни материални активи в частта на машини и оборудване. Текущите активи също намаляват от 16 305 хил. лв. в 2020 г. на 15 528 хил. лв. за 2024 г., вследствие на намалените текущи вземания от клиенти и доставчици.

Нетекущите пасиви бележат спад от 4 266 хил. лв. в 2020 г. на 1 249 хил. лв. през 2024 г., вследствие на изплатени задължения по облигационен заем. Текущите пасиви нарастват от 10 950 хил. лв. в 2020 г. на 11 005 хил. лв. за 2024 г., в резултат на увеличените текущи задължения към клиенти и доставчици.

2.1. Прогнозна структура на пасива

Собственият капитал е увеличен от 11 956 хил. лв. в 2020 г. на 13 277 хил. лв. за 2024 г., вследствие на натрупаната неразпределена печалба от минали години.

От анализа е видно, че структурата на пасива в годините на бизнес плана се променя с положителна тенденция, като съотношението за 2020 г. е 44% собствен капитал и 56% привлечени средства, като през 2024 г. е при съотношение от 52% собствен капитал и 48% привлечени средства.

2.2. Финансови показатели изчислени на база обща балансова структура

По прогнозни данни достигат следните стойности:

- Съотношението между собствен капитал и дълготрайни активи, в 2020 г. достига 1,17 при 1,42 за 2024 г., което показва, че собствените средства са достатъчни за придобиване на нови нетекущи активи.

- Общата ликвидност (съотношението между краткотрайни активи и краткосрочни пасиви) в 2020 г. достига 1,49 при 1,41 през 2024 г., от което следва, че наличните свободни оборотни средства са достатъчни, за да обслужват текущите си задължения.

- Съотношението между собствен капитал и краткосрочни и дългосрочни пасиви в 2020 г. е 0,79 при 1,08 за 2024 г., което е индикатор, че собствения ресурс на дружеството е достатъчен, за да обезпечи обслужването на задълженията си.

Въз основа на направения анализ на база обща балансова структура и при така заложените параметри за периода 2020 г. – 2024 г., може да бъде направен извод, че „Топлофикация-Враца“ ЕАД ще осигури финансови възможности за осъществяване на лицензионните дейности.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 26, ал. 3, т. 4 и чл. 43, ал. 6 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация, предлагаме Комисията да обсъди следните решения:

1. Да приеме настоящия доклад;

2. Да насрочи открито заседание по реда на чл. 13, ал. 5, т. 3 от Закона за енергетиката за разглеждане на подаденото заявление;

3. Да покани за участие в откритото заседание лицата, представляващи по търговска регистрация „Топлофикация-Враца“ ЕАД или други упълномощени от тях представители на дружеството;

4. Датата и часът на откритото заседание по т. 2 и докладът по т. 1 да бъдат публикувани на страницата на Комисията в Интернет.