

РЕШЕНИЕ

№ Ц – 067

от 13.07.2007 г.

Държавната комисия за енергийно и водно регулиране, на закрито заседание, проведено на 13.07.2007 г., като разгледа преписка № ПЦ-56/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-01-20/15.06.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Топлофикация София” АД, преписка № ПЦ-54/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-02-17/13.06.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Топлофикация Пловдив” ЕАД, преписка № ПЦ-48/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-09-14/01.06.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Топлофикация Русе” ЕАД, преписка № ПЦ-39/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-03-14/30.05.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Топлофикация Перник” ЕАД, преписка № ПЦ-50/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-04-10/02.06.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Топлофикация Плевен” ЕАД, преписка № ПЦ-40/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-07-10/30.05.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Топлофикация Сливен” ЕАД, преписка № ПЦ-49/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-11-11/12.06.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Топлофикация Габрово” ЕАД, преписка № ПЦ-51/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-08-8/12.06.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Топлофикация Шумен” ЕАД, преписка № ПЦ-41/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-06-14/30.05.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Топлофикация Враца” ЕАД, преписка № ПЦ-118/2006 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-13-30/14.12.2006 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Топлофикация Бургас” ЕАД, преписка № ПЦ-53/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-15-10/13.06.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Топлофикация Варна” ЕАД, преписка № ПЦ-4/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-05-5/24.01.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Топлофикация ВТ” АД, преписка № ПЦ-60/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-24-11/01.06.2007 г. за утвърждаване на цена на топлинна енергия, подадено от “АЕЦ-Козлодуй” ЕАД, преписка № ПЦ-55/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-16-8/14.06.2007 г. за утвърждаване на цена на топлинна енергия, подадено от “Топлофикация Разград” ЕАД, преписка № ПЦ-32/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-28-7/23.05.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Девен” АД, преписка № ПЦ-31/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-38-11/22.05.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “ТЕЦ Свилоза” АД, преписка № ПЦ-27/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-35-6/07.05.2007 г. за утвърждаване на цена на електрическа енергия, подадено от “Видахим” АД, преписка № ПЦ-45/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-31-6/31.05.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Брикел” ЕАД, преписка № ПЦ-37/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-40-6/29.05.2007 г. за утвърждаване на цена на топлинна енергия, подадено от “Ямболен” АД, преписка № ПЦ-36/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-12-7/29.05.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от

“Топлофикация Правец” ЕАД, преписка № ПЦ-35/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-41-7/22.05.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Биовет” АД, преписка № ПЦ-34/2007 г, образувана по заявление с вх. № Е-14-32-4/29.05.2007 г. за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, подадено от “Захар” ЕАД, доклади с вх. № Е-ДК-219/19.06.2007 г. и № Е-ДК-255/12.07.2007 г., събраните данни и доказателства при проведените на 26.06.2007 г. открито заседание и на 28.06.2007 г. обществено обсъждане по преписките, установи следното:

При предходния регулаторен преглед на цените на дружествата от сектор “Топлоенергетика”, извършен през 2005 г., с Решение №Ц-020/25.10.2005 г., № Ц - 026/22.12.2005 г. и № Ц- 028/28.12.2005 г. на ДКЕВР са утвърдени цени и елементи на необходимите приходи в сила съответно от 01.11.2005 г. за 22 дружества и от 01.01.2006 г. за 5 дружества от сектор “Топлоенергетика”. В съответствие с § 3 от Преходните и заключителните разпоредби на Наредбата за регулиране на цените на топлинната енергия (Наредбата), цените за всички енергийни предприятия са утвърдени при прилагане на метода на регулиране “норма на възвръщаемост на капитала”, при който комисията утвърждава цени и наблюдава текущо фактическите стойности на необходимите приходи на енергийното предприятие и техните компоненти; регулаторният период е не по-кратък от една година; следващ регулаторен преглед се извършва по инициатива на комисията или на енергийното предприятие при съществени отклонения между одобрени и действителни разходи и/или възвръщаемост.

Преференциалните цени на електрическата енергия, произведена по комбиниран начин от централи с комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия, са определени от комисията в съответствие с чл. 33, ал. 2 от Закона за енергетиката (в редакцията на разпоредбата до 08.09.2006 г.) “като не по-ниски от 80 на сто от средната продажна цена на електрическата енергия за предходната календарна година за битови потребители”.

След приключването на регулаторния преглед през 2005 г. с решения на комисията е увеличена цената на природния газ за потребители, присъединени към мрежата на “Булгаргаз” ЕАД от 276,91 лв./1 000 м³ до 319,52 лв./1 000 м³ (без ДДС). По време на регулаторния период, на основата на информация и подадени от лицензирани енергийни предприятия заявления за промяна на цени на електрическа и топлинна енергия, е констатирано значително увеличение на цените на твърди и течни енергийни горива.

В резултат на направените подробни анализи и констатации за наличие на обстоятелства, чието настъпване не е могло да бъде предвидено при утвърждаването на цените, но е довело до значително изменение на прогнозните разходи, на основание чл. 26, ал. 3 от Наредбата, с Решение № Ц-010/28.06.2006 г. на ДКЕВР, въз основа на преизчислените разходи за горива и при запазване на останалите ценообразуващи елементи непроменени, са утвърдени изменения в цените на топлинната енергия и на електрическата енергия от комбинирано производство в сила от 01.07.2006 г. Едновременно, в съответствие с правната възможност, дадена в чл.20, ал.4 от Наредбата, комисията утвърди цените на топлинната енергия и като еднокомпонентни.

С приетия Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетиката (ЗИДЗЕ, обнародван в ДВ., бр. 74 от 08.09.2006 г.), от 08.09.2006 г. е в сила разпоредбата на новата ал. 3 на чл. 32, съгласно която “Комисията утвърждава цена на топлинната енергия за крайните потребители като еднокомпонентна цена”.

В изпълнение на правомощията на ДКЕВР съгласно чл. 21, ал. 1, т. 6 от ЗЕ и в съответствие с изискванията на чл. 4, ал. 1, т. 1 от Наредбата от дружествата в сектор “Топлоенергетика” е поискана отчетна технико-икономическа информация, необходима за извършване на текущо наблюдение на фактическите стойности на необходимите приходи на енергийните предприятия и техните компоненти.

С писма № Е-14-00-2/15.02.2007 г., № Е-14-09-3/15.02.2007 г., № Е-14-13-30/15.02.2007 г., № Е-14-31-13/15.02.2007 г., № Е-14-05-5/15.02.2007 г. и № Е-14-28-2/15.02.2007 г. на ДКЕВР от дружествата е поискано да представят в срок до 28.02.2007 г. следната информация:

1. Отчетна информация, изготвена съгласно приложените справки от №1 до №6, при спазване на указанията на комисията за образуване и прилагане на цените и тарифите на топлинната енергия и на електрическата енергия от комбинирано производство, приети от комисията с Протоколно решение № 46 от 5 юли 2004 г. и № 60 от 29 септември 2004 г, в т.ч.:

1.1.Отчетна информация за 2005 и 2006 г.:

- Отчет 2005 г.- отчетна информация за периода 1.01.2005 ÷ 31.12.2005 г. с данни за капитала и регулаторната база на активите към 31.12.2004 г;
- Отчет 2006 г.- отчетна информация за периода 1.01.2006 ÷ 31.12.2006 г. с данни за капитала и регулаторната база на активите към 31.12.2005 г;

1.2 Отчетна информация за периода 01.11.2005 г. ÷ 31.10.2006 г. с данни за капитала и регулаторната база на активите към 31.12.2004 г.

2. Отчетна информация за приходите за 2005 г., 2006 г. и периода 01.11.2005 г. ÷ 31.10.2006 г. - отчетна информация за продадените количества топлинна и електрическа енергия и получените приходи от лицензионна и нелицензионна дейност.
3. Отчет за изпълнението на инвестиционната и ремонтната програма за дейностите производство и пренос на топлинна енергия за 2005 и 2006 г.
4. Предварителен годишен финансов отчет за 2006 г., включващ счетоводен баланс, отчет за приходите и разходите, отчет за паричните потоци, отчет за промените в собствения капитал и справка за вземанията и задълженията по контрагенти.

Основните цели на извършеното в ДКЕВР текущо наблюдение са свързани с установяването на фактическите технико-икономически и финансови резултати на лицензиантите, като изходна предпоставка за утвърждаването на прогнозните данни за регулаторния период. Конкретните задачи на текущото наблюдение са както следва:

1. Да се съпоставят и сравнят утвърдените прогнозни технико-икономически параметри, за периода 01.11.2005 г. - 01.11.2006 г. и отчетените действителни параметри, постигнати след изтичане на прогнозния период, с цел да се установят отклоненията между тях и да се направи анализ на причините за тези отклонения.

2. Да се сравни нивото на утвърдената норма на възвръщаемост на собствения капитал, като елемент на действащите цени с действително постигнатата норма на възвръщаемост на собствения капитал, като се установят отклоненията и анализират причините за тях.

3. Да се оцени и сравни постигнатото общо финансово - икономическо състояние на дружествата към края на 2005 г. и 2006 г., като предпоставка за осъществяване на дейността по лицензията.

Индивидуалните констатации относно текущия преглед на отчетните технико-икономически резултати по т. 1 са показани в синтезиран вид за всяко от дружествата в сектор "Топлоенергетика" в доклада с вх. № Е-ДК-219/19.06.2007 г.

В резултат на извършения анализ на представената от дружествата отчетна информация е изчислена норма на възвръщаемост на активите за всяко предприятие, която отчита възвръщаемостта на утвърдената регулаторна база на активите за ценовия период, финансирани със собствен капитал, при запазена структура на капитала и данъчни задължения на дружествата, утвърдени при образуването на цените. Анализът показва, че отклоненията в постигнатата норма на възвръщаемост на активите между отделните дружества са значителни.

От извършения финансово-икономически анализ на отчетеното общо състояние на дружествата в сектор "Топлоенергетика" произтичат следните общи констатации и изводи:

1. Във връзка с това, че по-голямата част от топлофикационните дружества имат непокрита загуба от предишни финансови периоди, само четири от тях към края на 2006 г. регистрират рентабилност от собствения капитал.

2. Управлението на текущите оборотни средства за 2006 г. показва намаление на необходимия оборотен капитал, като с най-голямо значение за това е установената положителна тенденция за увеличение на нетните приходи от продажби, както и намалението на средния период на обръщаемост на материалните запаси.

3. В резултат на влошаването на текущия финансов резултат за 2006 г. спрямо 2005 г., както и на значителното нарастване на дългосрочната задлъжнялост на топлофикационните предприятия от сектора, стойностите на финансовите показатели, изчислени на база общата балансова структура към 31.12.2006 г. показват като цяло влошаване на финансовата сигурност, а именно: нарастване дела на дълготрайните активи финансирани с привлечени средства, както и затруднения при покриване на финансовите задължения.

4. Нарастването обхвата на дейността към края на 2006 г. спрямо края на 2005 г. е с 8,61%, като увеличението на дълготрайните и краткотрайните активи е финансирано чрез привлечен капитал. Сумарната стойност на собствения капитал на предприятията от сектора намалява с 0,54% спрямо предходната отчетна година, което е резултат най-вече от реализираната загуба.

5. Финансовата структура в края на 2006 г. е променена спрямо предходната 2005 г., като отчетената структура на пасива е в съотношение 49% собствен капитал и 51% привлечени средства, спрямо отчетена към 31.12.2005 г. в съотношение 53% собствен капитал и 47% привлечени средства.

6. Финансовото състояние на сектора, определено на база общата сводирена балансова структура към 31.12.2006 г., е напрегнато, спрямо установеното добро към края на 2005 г.

До края на 2004 година, част от топлофикационните дружества получаваха държавни субсидии за продаваната топлинна енергия на битовите потребители. За разликите между индивидуални (прогнозна себестойност и печалба) цени на битови потребители и приходите, които се получаваха при прилагането на определената до края на 2004 г. горна граница на цените за бита, топлофикационните дружества получаваха субсидия за календарната година. За небитовите потребители цените се изчисляваха съгласно методиката за образуване на цените определена в Наредбата и приетите от ДКЕВР задължителни указания.

На практика, прилагането на два различни подхода при формирането на приходите за част от топлопреносните предприятия беше преходен период по отношение на постигането на т.нар. разходно ориентирано ценообразуване на единна методическа база за всички потребители. През 2005 г. ДКЕВР за първи път утвърди цени за всички крайни потребители на топлинна енергия на основата на прилагането на изискванията на Наредбата и Указанията за образуването на цените. Във връзка с това, резултатите от проведеното текущо наблюдение върху дейността на предприятията от сектор "Топлоенергетика" през 2005 г. и 2006 г. са представителни по отношение на текущото финансово-техническо поведение на енергийните предприятия, поставени в регулирана среда и разходно ценообразуване.

Регулаторната практика показва, че при регулиране на предприятията с метод „норма на възвръщаемост“, в почти всички случаи цените се изчисляват ежегодно, на основата на прогнозни разходи, към които се добавя възвръщаемост, изчислена като резултат от отчетната средна цена на капитала и активите на предприятията по финансов отчет. При прилагането на този метод, енергийните предприятия нямат финансови стимули да намаляват оперативните си разходи поради това, че при равни други условия, всяко отчетено намаление на разходите се приспада от ДКЕВР в намаление на необходимите приходи за следващия ценови период. Този основен недостатък на прилагането на метода „норма на възвръщаемост“ оказва влияние при текущото финансово управление на енергийните предприятия, като ги отдалечава от естествената икономическа логика на съществуването на корпоративната единица, а именно максимизиране на резултата чрез минимизиране на разходите.

В допълнение към горното, при регулирането чрез „норма на възвръщаемост“, енергийните предприятия е възможно да правят недостатъчно икономически обосновани инвестиции, за които ДКЕВР им осигурява нарастваща възвръщаемост ежегодно, без да има ясен законово регламентиран механизъм за тяхното ограничаване.

Съгласно изискванията на § 4 от Преходните и заключителните разпоредби на Наредбата комисията приема с решение прилагането на методи на регулиране чрез стимули. Възможността за прилагането на нов метод на регулиране в сектор „Топлоенергетика“ е разгледана на закрити заседания на комисията.

Въвеждането на регулиране чрез „горна граница на цените“ има за непосредствена цел създаването на условия за енергийните предприятия да намаляват годишните си разходи. Очакванията на ДКЕВР са свързани със симулирането на конкурентна среда за топлопреносните предприятия, при която при равни други условия по-големи междинни резултати ще имат тези от тях, които чрез различни подходи и мерки повишат в по-голяма степен своята финансова ефективност. За да бъде предотвратено необоснованото намаление на инвестиционните разходи за поддържане и подобряване на качеството на предлаганите услуги, ДКЕВР ще приеме методика за оценка и коригиране на цените на основата на постигнати утвърдени показатели за качество.

Необходимостта от смяна на метода на регулиране на дружествата от сектор „Топлоенергетика“ е резултат не само от очаквания дългосрочен икономически ефект от прилагането му, но и от постигнатите текущи отчетни резултати за 2005 г. и 2006 г. на енергийните предприятия.

Различните финансови условия и особености създадени във времето за всяко от топлопреносните предприятия не позволяваха на ДКЕВР да приложи единен икономически подход при оценката на технико-икономическите параметри за целите на образуването на цените. Необходимостта от ежегодна индивидуална преценка за всеки от ценообразуващите елементи на топлопреносните предприятия е експертна дейност, която изисква голям административен капацитет и време, като вероятността за неточна оценка е предпоставка за реализирането на различни от очакваните резултати – в някои от случаите е надценен техническият и финансов капацитет на предприятието, а в други - потребителят не е защитен в необходимата степен. Постигнатите текущи резултати за 2005 г. и 2006 г. на дружествата от сектор „Топлоенергетика“ потвърждават гореизложеното. Прилагането на изборния от ДКЕВР метод на регулиране чрез „горна граница на цените“ започва след отчитане на индивидуалните технически и финансови резултати на дружествата за две отчетни години. Очакваните резултати от промяната на метода на регулиране са, че при равни други условия, през първия регулаторен период работата на топлопреносните предприятия ще бъде само и единствено в посока на подобряването на ефективността им.

С писмо № Е-14-00-10/10.05.2007 г. на дружествата с преобладаващ промишлен топлинен товар е указано да подадат заявления за утвърждаване на цени във връзка с преминаване към метод на регулиране „горна граница на цените“ в сектор „Топлоенергетика“, както и прилагането на нова методика за определяне на преференциалната цена на електроенергията от комбинирано производство. Изисканата от дружествата информация е както следва:

1. Прогнозна информация, изготвена съгласно приложените справки от №1 до №6, при спазване на указанията на комисията за образуване и прилагане на цените и тарифите на топлинната енергия и на електрическата енергия от комбинирано производство, приети от комисията с Протоколно решение № 46 от 5 юли 2004 г. и № 60 от 29 септември 2004 г.
2. Информация за регулаторната база на активите, която да отчита и:
 - нетните инвестиции, в съответствие с инвестиционната програма на дружеството за периода 2007-2009 г.
 - амортизациите на нетните инвестиции за периода 2007-2009 г.

3. Максималните стойности на потребление на топлинна енергия с топлоносители гореща вода и водна пара (в МВт) от производството за 2005 и 2006 години.
4. Доказателства за платена такса за разглеждане на заявление.

В цитираното по-горе писмо е указано изчисленията да се извършват с примерна стойност на нормата на възвръщаемост на собствения капитал 7 % и цени на горивата:

- Природен газ - действащата цена към 1.05.2007 г.
- Въглища и мазут - среднопретеглената цена между наличните количества на склад към 1.05.2007 г. и по действащите договори за доставка.

Също така с писмо № Е-14-00-13/21.05.2007 г. на топлопреносните предприятия е указано да подадат заявления за утвърждаване на цени във връзка с решение на ДКЕВР по т. 6 от протокол № 108/17.05.2007 г. относно преминаването към метод на регулиране "горна граница на цените" в сектор „Топлоенергетика“, както и прилагането на нова методика за определяне на преференциалната цена на електроенергията от комбинирано производство. Изисканата от дружествата информация е както следва:

1. Прогнозна информация, изготвена по приложените справки от №1 до №7, съгласно решение на ДКЕВР по т. 6 от протокол №108 от 17.05.2007 г.
2. Стойността на регулаторната база на активите, която да включва допълнително прогнозния среден номинален размер на нетните инвестиции за периода 2007-2009 г. За първия регулаторен период стойността на дълготрайните материални активи в РБА е равна на балансовата стойност към края на 2006 г.
3. Прогнозен среден размер на амортизациите на нетните инвестиции за периода 2007-2009 г.
4. Максималните стойности на потребление на топлинна енергия с топлоносители гореща вода и водна пара (в МВт) от производството за 2005 и 2006 години.
5. Доказателства за изпълнение на изискванията на чл. 36а, ал. 1 от Закона за енергетиката за оповестяване на предложените цени в средствата за масова информация в едномесечен срок преди подаване на заявлението в ДКЕВР.
6. Доказателства за платена такса за разглеждане на заявлението.

В цитираното по-горе писмо е указано изчисленията да се извършват при структура на капитала, каквато е съществуващата към 31.12.2006 г., с примерна стойност на нормата на възвръщаемост на собствения капитал не по-висока от 8% и цени на горивата:

- Природен газ - действащата цена към 1.05.2007 г.
- Въглища и течни горива - среднопретеглена цена между наличните количества на склад към 01.05.2007 г. и по действащите договори за доставка.

При утвърждаването на цените на топлинната енергия и на електрическата енергия, произведена по комбиниран начин е отчетен предложението от дружествата среден номинален размер на инвестициите (чл. 12 от Наредбата за регулиране на цените на топлинната енергия). Приложена е нова система за разделяне на разходите между топлинната и електрическата енергия при топлофикационните дружества. Утвърденият прогнозен размер на условно – постоянните разходи е съобразен с отчетните данни на дружествата, като прогнозните разходи за амортизации и текущи ремонти в централите със значителни инвестиции са съобразени и с новите активи, въведени в експлоатация. Технологичните параметри на производството и преноса - собствени нужди, разходни норми и технологични разходи по преноса на топлинна енергия са на нивата или по-ниски от постиганите стойности.

Ценовите параметри на горивата са съгласно действащите актуални договори и анекси за доставка. Предложените надбавки над индивидуално определените цени на електрическата енергия от комбинирано производство са съобразени от една страна с технологията на производство и от друга с това, че целта на определянето на преференциална цена е насърчаване на изграждането и производството на електрическа енергия по комбиниран

начин, при търсене на баланс между интересите на енергийните предприятия и потребителите при утвърждаването на поносими цени за крайните потребители.

В съответствие с изискванията на чл. 29 и чл. 30 от Наредбата за регулиране на цените на топлинната енергия (Наредбата) на 26.06.2007 г. и 28.06.2007 г. бяха проведени съответно открито заседание и обществено обсъждане на проекта на решение за утвърждаване на цени на топлинна енергия и на електрическата енергия от комбинирано производство.

На основание чл. 14 от Закона за енергетиката (ЗЕ), на общественото обсъждане в Държавната комисия за енергийно и водно регулиране бяха поканени да присъстват заинтересовани лица по смисъла на горепосочения член от ЗЕ, а именно министъра на икономиката и енергетиката, председателя на Комисията по енергетика към Народното събрание, представители на Конфедерацията на независимите синдикати в България, Конфедерацията на труда "Подкрепа", Българската стопанска камара, Конфедерацията на работодателите и индустриалците в България, Федерацията на индустриалните енергийни консуматори, Комисията за защита на потребителите, Федерацията на потребителите в България, Независима синдикална организация на енергетиците в България, и представители на дружествата в сектор "Топлоенергетика". В съответствие с изискванията на чл. 14, ал. 3 от ЗЕ на заинтересованите лица бе предоставен 14-дневен срок за представяне на становища по проекта на решение.

В законния срок постъпиха писмени възражения от следните дружества: "Топлофикация София" АД, "Топлофикация Пловдив" ЕАД, "Топлофикация Враца" ЕАД, "Топлофикация Русе" ЕАД, „Топлофикация Плевен“ ЕАД, „Девен“ АД, „Брикел“ ЕАД, „ТЕЦ Свилоза“ АД, "Топлофикация Варна" ЕАД и "Топлофикация Разград" ЕАД.

Индивидуалните анализи на предложените цени по дружества, извършените корекции, постъпилите възражения и коригираните цени на топлинната и на електрическата енергия от комбинирано производство са посочени по долу:

1. "Топлофикация София" АД

С писмо вх. № Е-14-01-19/30.05.2007 г. дружеството е представило за сведение прогнозна информация за 2007 г. със следните приложения:

1. Прогнозна информация, изготвена по приложените справки от №1 до №7;
2. Информация за състоянието на „Топлофикация София“ АД и задачите в инвестиционна програма за периода 2007-2009 г. (документите не са подписани и подпечатани);
3. Инвестиционна програма за периода 2007-2009 г. (документите не са подписани и подпечатани);
4. Справка за максимално достигнати стойности на подадена топлинна енергия с топлоносители водна пара и гореща вода към консуматорите (справката не е подписана и подпечатана).
5. Прогнозен размер на амортизациите от нетните инвестиции за периода 2007-2009 г. (справката не е подписана и подпечатана).

С писмо вх. № Е-14-01-20/15.06.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Прогнозна информация за 2007 г. – справки за формиране на цените от №1 до №7;
2. Заверен от одитор годишен финансов отчет на дружеството за 2006 г. (представеното ксерокопие не е заверено като вярно с оригинала);
3. Документ за платена такса за разглеждане на заявлението;
4. Незаверени копия от публикувани обяви във в. "Дневник" от 31 май и 15 юни 2007 г. относно предложените цени.

Заявителят не е представил поисканите с писмо на ДКЕВР № Е-14-00-13/21.05.2007 г. подписани или заверени: инвестиционна програма за периода 2007-2009 г., придружена с подробен писмен анализ; прогнозен размер на амортизациите от нетните инвестиции за периода 2007-2009 г.; справка за максималните стойности на потребление на топлинна енергия с топлоносители водна пара и гореща вода от производството за 2005 и 2006 г.; справка за среднопретеглената цена на течните горива, както и заверени копия от документи, които да я доказват.

“Топлофикация София” АД не е изпълнило задълженията си по чл. 112, ал. 4 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката, като не е уведомило ДКЕВР за смяна на изпълнителния директор на дружеството. Във връзка с това дружеството е следвало да представи и удостоверение за актуално състояние.

Дружеството е предложило за утвърждаване следните цени:

- Преференциална цена на електрическа енергия - 135,0 лв./МВтч, без ДДС;
- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара – 109,56 лв./МВтч, без ДДС;
- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода – 62,67 лв./МВтч, без ДДС.

в т.ч. за асоциации – цена за енергия 59,54 лв./МВтч, без ДДС.

Предложената преференциална цена за енергия на топлинната енергия за Асоциацията по чл. 151, ал. 1 от ЗЕ противоречи на разпоредбата на чл. 32, ал. 3 от ЗЕ, съгласно която “комисията утвърждава цена на топлинната енергия за крайните потребители като еднокомпонентна цена”, поради което не е допустимо да бъде утвърдена компонентата “цена за енергия” на топлинната енергия.

Дружеството не предлага преференциална цена за топлинна енергия за Доставчик по чл. 149а от ЗЕ.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Отчетеният текущ финансов резултат, след данъчно преобразуване на “Топлофикация София” АД за 2006 г., е загуба в размер на 10 510 хил. лв. В края на 2005 г. отчетеният текущ финансов резултат съгласно публикуваният отчет е печалба в размер на 2629 хил. лв.

Значителното нарастване на отчетената загуба през 2006 г. е резултат от изпреварващото увеличение на общите разходи спрямо нарастването на общите приходи, а именно:

- Нарастване на общите приходи с 9,32%;
- Нарастване на общите разходи с 13,72 %.

С най-висок дял в структурата на общите приходи са приходите от продажби на топлинна и електрическа енергия 94,54%, които нарастват с 8,77% в годишен аспект в резултат на нарастващите ценови нива на топлинната енергия в периода 01.01.2006 – 31.12.2006 г. Наблюдава се намаление на финансовите приходи до 326 хил. лв. спрямо отчетени 484 хил. лв. за 2005 г.

С най-висок дял в структурата на общите разходи са разходите за материали 74,41%, които спрямо предходната отчетна година нарастват с 18,93%. Дружеството е отчело увеличение и на разходите за амортизации, които от 28 881 хил. лв. през 2005 г. нарастват до 29 081 хил. лв. през отчетната 2006 г.

Намалената ефективност на общите разходи на дружеството за 2006 г. в сравнение с 2005 г. е изходната предпоставка за отчетената висока загуба. Коефициентът на ефективност на общите разходи на дружеството за 2006 г. е 96,96 и е по-нисък с 3,91 пункта спрямо предходната година.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 107 649 хил. лв., а собственият капитал в размер на 333 813 хил. лв. Отчетените резерви от последващи оценки са в размер на 218523 хил.лв. спрямо отчетени в края на предходната 2005 г. 207 632 хил. лв. Нетекущите пасиви на „Топлофикация София” АД са в размер на 123 292 хил. лв., като спрямо предходната година се наблюдава намаление от 11,35%. Текущите пасиви на дружеството нарастват до 162 509 хил. лв. от 117 556 хил. лв. за предходната година, или нарастване с 38,24%.

Активите бележат ръст от 5,27% до 619 614 хил. лв., в това число намаление на дълготрайните активи с 2,23%.

За 2006 г. балансовият финансов резултат на „Топлофикация София” АД е загуба в размер на 9 040 хил. лв.

Отчетените стойности на показателите за рентабилност на „Топлофикация София” АД за 2006 г. са отрицателни величини, което е обусловено от отчетената текуща загуба от цялостната дейност на дружеството.

Отчетеният нетен търговски цикъл за 2006 г. на „Топлофикация София” АД, свързан с разликата между времето за получаване на дължимите плащания към дружеството и времето за разплащане към доставчиците, намалява с 20 дни, като към края на 2006 г. е 70 дни.

Средният период за събиране на вземанията от клиенти за 2006 г. нараства спрямо 2005 г. с 14 дни и от 151 дни става 165 дни.

Обращаемостта на материалните запаси включваща информация за времето, необходимо за извършване на един оборот от материалните запаси за 2006 г. се подобрява и от 41 дни за 2005 г. намалява до 33 дни за отчетната година.

Средният период за заплащане на задълженията към доставчици е увеличен с 25 дни и от 103 дни за 2005 г. е 125 дни за 2006 г.

Нарастването обхваща на дейността в края на 2006 г. спрямо края на 2005 г. е с 5,27%, или увеличение на балансовата стойност от 588 597 хил. лв. до 619 614 хил. лв., като най-голямо влияние оказва нарастването на стойността на краткотрайните активи с 18% и нарастването на краткосрочните задължения с 38% по- високи спрямо отчетените към края на 2005 г.

Текущо през годината дружеството е извършило разходи, свързани с основна дейност в размер на 322 263 хил. лв., а приходите са в размер на 332 380 хил. лв. Плащанията свързани с дълготрайни активи са в размер на 13 003 хил. лв., а нетният паричен поток от инвестиционна дейност през 2006 г. е отрицателен и е в размер на 13 236 хил. лв. Текущите плащания, свързани с финансовата дейност на дружеството, са в размер на 3 781 хил. лв., от които 853 хил. лв. са плащания свързани с получени заеми. Текущо през годината „Топлофикация София” АД отчита постъпления свързани с получени заеми в размер на 11 470 хил. лв.

Прегледът на управлението на паричните потоци на дружеството показва, че за финансовата 2006 г. „Топлофикация София” АД отчита от цялостната си дейност положителен нетен паричен поток в размер на 4 604 хил. лв. В резултат на което, в края на периода наличните парични средства нарастват до 11 894 хил. лв.

Намалението на дългосрочната задлъжнялост е с 11%, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. намалява до 1,59 от 1,86 за 2005 г., което е резултат от изпреварващото нарастване на краткосрочните пасиви спрямо нарастването на краткотрайните активи.

Въпреки отчетената висока текуща загуба и влошаването на част от финансовите измерители за текущо управление, отчетеното общо финансово състояние на “Топлофикация София” АД към края на 2006 г. се запазва добро. Финансовата структура на дружеството в края на 2006 г. е променена спрямо предходната 2005 г., като структурата на пасива е в съотношение 54% собствен капитал и 46% привлечени средства. “Топлофикация София” АД има потенциална възможност за постигане на по-голяма доходност от дейността си при стабилно управление на краткосрочната и дългосрочна си задлъжнялост.

Резултатите от анализа на дейността на „Топлофикация София” АД в периода 2004-2005 г., показват възможността на дружеството да генерира печалба. За отчетната 2006 г., въпреки нарастването на нетните приходи от продажби, дружеството реализира загуба, което е резултат най-вече от влошените показатели за ефективност от основна дейност.

Отчетените показатели за текуща рентабилност в периода 2004-2005 г. са положителни величини и дружеството реализира доходност от дейността си. За отчетната 2006 г. дружеството не реализира доходност от цялостната си дейност.

Изменението в годините на мащаба на дейността е признак за увеличение на финансовия обхват на дружеството. Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага средна степен на финансова обремененост, а отчетените стойности на показателите за ликвидност са индикатор за влошаване на възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация София” АД в периода 2004-2006 г. определят общото финансово състояние на дружеството като много добро в края на 2004 г. и добро с тенденция към влошаване в периода 2005-2006 г.

II. Образуване на цената

Общото ниво на условно постоянните разходи за първата година от регулаторния период с начало 2007 г. са в размер на 79 323 хил. лв.

Утвърдените УПР в действащите цени са в размер на 72 027 хил. лв., а отчетените за 2006 г. са в размер на 67 207 хил. лв.

Следователно, дружеството е поискало в цените за 2007 г. да бъдат включени с 12 116 хил.лв., т.е. с 18,03 % повече условно постоянни разходи, в сравнение с отчетените такива през 2006 г.

Извършени са следните корекции:

1. Корижирани са „Разходи за въоръжена и противопожарна охрана” в звено пренос и разпределение от 476 хил. лв. на 176 хил.лв., т.е. с 300 хил. лв. - приблизително до нивото на отчетените през 2006 г.- 164 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходи за въоръжена и противопожарна охрана” е с 7,32 % по-висок, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
2. Корижирано е общото ниво на „Разходите за амортизации” от 31 000 хил. лв. на 29 500 хил.лв., т. е. с 1 500 хил.лв. или с 4,84 %, при отчетена стойност за 2006 г. 29 080 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за амортизации” е с 1,44 % по-висок, в сравнение с отчетения размер през 2006 г. и позволява самофинансирането на предстоящите инвестиции в дружеството.
3. Корижирано е общото ниво на „Разходите за ремонт” от 8 964 хил. лв. на 4 424 хил.лв., т. е. с 4 642 хил.лв. или с 51,78 %, при отчетена стойност за 2006 г. 4 322 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за ремонт” е с 2,36 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г. и позволява финансирането на предстоящите ремонтни дейности в дружеството в рамките на реалните финансови възможности, от гледна точка на събираемост и степен на ликвидност.
4. Корижирано е общото ниво на „Разходите за заплати и възнаграждения” от 17 972 хил. лв. на 15 342 хил. лв., т. е. с 2 630 хил. лв. или с 14,63 %, при отчетена стойност за 2006 г. 14 357 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за заплати и възнаграждения” е с 6,86 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
5. Корижирано е общото ниво на „Разходите за осигуровки и социални надбавки” от 14 028 хил. лв. на 9 718 хил.лв., т. е. с 4 310 хил.лв. или с 30,72 %. Общото ниво на „Разходите за осигуровки и социални надбавки” за прогнозния период като функция от „Разходите за заплати и възнаграждения” си остава на високо ниво, в сравнение със средната стойност в дружествата в енергийния сектор.

Общото ниво на корекциите в УПР са 13 382 хил. лв., което представлява 16,87% от предложените за утвърждаване условно постоянни разходи.

6. Коририрани са „Разходи за вода” от 2 725 хил. лв. на 1 875 хил. лв., т. е. с 850 хил. лв. или с 31,19 %, при отчетена стойност за 2006 г. 1 840 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за вода” е с 1,9 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
7. Коририрана е стойността на „Разходите за енергия” от 6 923 хил. лв. на 4 223 хил. лв., т. е. с 2 700 хил.лв. или с 39,00 %, при отчетена стойност за 2006 г. 3 845 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за енергия” е с 31,19% повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г. При запазване и понижаване на консумацията на електрическа енергия в абонатните станции, в резултат на подмяна с честотно управляеми помпи, понижението на разхода ще компенсира евентуалното поскъпване на електрическата енергия през следващия ценови период.
8. Коририрана е стойността на „Оборотния капитал” от 97 922 хил. лв. на 66 922 хил. лв., т. е. с 31 000 хил. лв. При значително подобряване на краткосрочните парични потоци, в резултат на значителното повишаване на цената на електрическата енергия, необходимостта от този елемент в прогнозните цени намалява своята тежест.
9. Коририрана е стойността на “Данъчните задължения” от 15% на 10%, съгласно ЗКПО.
10. Специфичните разходни норми за производство на топлинна и електрическа енергия общо за дружеството са коририрани от: $v_{ел} = 228,42 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 131,76 \text{ kg/MWh}$ на $v_{ел} = 225,31 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 130,48 \text{ kg/MWh}$, в резултат на рязкото увеличаване на натоварването на комбинираната част в ТЕЦ „София”- производство на електрическа енергия 339 503 МВтч за прогнозния период, при отчет за 2006 г. 130 585 МВтч, т.е. увеличение със 160% и постиганите стойности през минали години.
11. Коририрана е стойността на технологичните разходи по преноса на топлинната енергия с топлоносител гореща вода до нивото на утвърдените стойности в действащите цени.

С писмо вх. № Е-14-01-21/25.06.2007 г. дружеството е внесло в ДКЕВР следната допълнителна информация във връзка с подаденото заявление за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия:

1. Инвестиционна програма за периода 2007-2009 г. и подробен анализ.
2. Прогнозен размер на амортизациите от нетните инвестиции за периода 2007-2009 г.
3. Справка за максималните стойности на потребление на топлинна енергия с топлоносители водна пара и гореща вода от производството за 2005 и 2006 г.
4. Справка за среднопредтеглената цена на течните горива със заверени копия от документи, които я доказват.
5. Удостоверение за актуално състояние.
6. Коририрана справка №3.
7. Заверен от одитор годишен финансов отчет.
8. Заявление за утвърждаване на цени.
9. Заверени копия от публикациите във в. Дневник от 31.05.2007 г. и 15.06.2007 г. на предложението за цени.

В допълнително подаденото заявление за утвърждаване на цени, “Топлофикация София” АД е поискало и утвърждаване на еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода за доставчици по чл.149а от ЗЕ - 59,54 лв./МВтч.

С писмо вх. № Е-14-01-22/27.06.2007 г. дружеството е представило становище, съдържащо възражения и обяснения за извършените разходи през 2006 г.

Становището на дружеството е следното:

I. Намалението от 4 820 хил. лв. на отчетените условно постоянни разходи е в резултат от необичайната ситуация през 2006 г. и се дължи на:

- Намалени разходи за материали със 704 хил. лв., поради незакупено работно облекло и материали за текущо поддържане.

- Намалени разходи за амортизации с 1 419 х.лв., поради невлезли в срок основни средства.

- Двукратно намалени разходи за ремонтна дейност - с 5 431 хил. лв. в съответствие с препоръките за временна рестрикция на всички разходи на дружеството през 2006 г. до приключване на проверките.

- Намаление на други разходи - с 270 хил. лв. – от по-ниски разходи за командировки, граждански договори и данъци за социални разходи.

Освен изброените намалени разходи, дружеството е отчетло и увеличаване на разходите по следните елементи:

1. Разходи за заплати с 556 хил. лв. - в отчетените средства за заплати са включени допълнителни разходи за обезщетения и неизползвани през годината отпуски.

2. Разходи за осигуровки и социални надбавки с 1 841 хил. лв. – отчетеният преразход се дължи на социалните надбавки, част от които не бяха признати в „Условно постоянните разходи” на утвърдените цени.

3. Разходи за външни услуги с 1 153 хил. лв. – основно от разходи за данъци и такси, отопление и осветление

Условно постоянните разходи по отчета за 2006 г. са намалени с приходите от присъединяване на нови абонати и невърнат топлоносител в размер на 546 хил. лв.

II. Бизнес план 2007 г. е разработен през октомври 2006 г. на база планирани средства за въоръжена охрана, които като крайна сума са намалени с 11% спрямо отчета за 2006 г. - от 1 225 хил. лв. на 1 095 хил. лв., поради очакваното редуциране на обектите за охрана и сключването на финансово по-благоприятен договор.

Разходът за въоръжена охрана е разпределен както следва:

хил. лева				
Разход за въоръжена охрана	За производство	За пренос и реализация	Общо за дружеството	Дял от разхода за пренос и реализация
2007 година	619	476	1 095	43%

По-голямото намаление от предложените 11% на средствата за охрана застрашава сигурността на обектите в дружеството, поради което дружеството предлага да бъде одобрен този разход.

III. Дружеството не възразява по извършената корекция на разходите за амортизации до ниво 29 500 хил. лв. и прилага справка за очакваните амортизационни отчисления за 2007г.

IV. Разходите за ремонт през 2006 г. са в размер на 4 322 хил. лв., което е 41% от разходите за ремонт за 2005 г., 40% от тези за 2004 и 45% от разходите за 2003 г. Планираните разходи за 2007 г. се доближават, но са по-ниски от разходите за ремонт, правени през предходните години. Изключение е 2006 г., в която размерът на разходите за ремонт е драстично занижен поради определени обстоятелства. В приетия бизнес план за 2006 г. са заложили 10 000 хил. лв., които в следствие с утвърждаване на ремонтна програма на дружеството са намалени на 8 297 хил. лв. След извършените проверки съвместно от Столична община и МИЕ от работна група, назначена със заповеди №РД-16-89/08.02.2006 г. и №РД-09-189/08.02.2006г., и в изпълнение на препоръките от доклада за намаление на всички разходи, е взето решение и е приета съответно редуцирана ремонтна програма на стойност 2 115 хил. лв., включваща единствено започнатите ремонтни работи. Всички разходи над утвърдените са разрешавани с решение на съвета на директорите и са за аварийни и неотложни ремонтни дейности, като не са включени мероприятията по комплексни разрешителни за 2006 г.

През 2006 г. “Топлофикация София”АД е успяла да извърши ремонтни дейности единствено на няколко основни съоръжения в топлоизточниците. Аварийно са подмени 5.86 км трасе от топлопреносната мрежа, като разходите заедно с възстановителните работи, надхвърлят 23% от общите разходи за годината. С останалите средства са извършвани задължителни мероприятия по проверка на прибори (7% от общите разходи), абонаментно

поддържане и дребни ремонтни дейности. На практика през 2006 г. не са провеждани необходимите ремонтни дейности.

Включените в ремонтната програма мероприятия за 2007 г. отчитат непровеждането на ремонтни дейности през 2006 г., както и недостига на време и финансов ресурс за провеждане на всички необходими ремонтни работи. Като цяло ремонтната дейност е силно ограничена, поради финансовото състояние на дружеството, тъй като наличните средства се насочват приоритетно към заплащането на природния газ. Планираните средства за 2007 г. в размер на 8 964 хил. лв. са само за поддържане на системата. Непровеждането на планираните ремонтни дейности ще влоши надеждността в топлоизточниците и не гарантира заложените показатели за качество на топлоснабдяването.

В програмата са заложили ремонтни дейности по основни съоръжения в топлоизточниците.

Възстановяването на аварирания захранващ газопровод за ТР "Земляне" е включено допълнително в програмата, по разпореждане на компетентните органи, за което е издадена съответната заповед. Очаква се разходите по възстановяването да надхвърлят 2 млн. лв.

Във връзка с аварията на газопровода, захранващ ОЦ "Земляне", от края на отоплителния сезон топлопреносната мрежа на ТР "Земляне" се захранва от ТР "София". Тази схема изисква по-високи подаващи температура и налягане. Това от своя страна доведе до повишаване на аварийността през последните месеци по мрежата и съответно изисква по-високи разходи за аварийни ремонти. Добавъчната вода за последните два месеца /април и май/ общо се е увеличила от 230 хил. тона през 2006 г. на 360 хил. тона за дружеството/, а за ТЕЦ "София" - увеличението е от 53 хил. тона на 164 хил. тона/. Аварийността по топлопреносната мрежа е нараснала и от общо 59 бр. пробива за април и май 2006 г. през 2007 г. за същия период са отстранени 157 бр.

Независимо от късното стартиране на изпълнението на ремонтната програма през тази година, вече са обявени редица обществени поръчки и са подписани част от договорите. Намалението на средствата по програмата с 52% би довело до нейното блокиране, поради което дружеството предлага да бъдат одобрени предложените "Разходи за ремонт".

V. Разходи за заплати и възнаграждения

През периода 1998 – 2005 г. „Топлофикация София“ АД работеше в условия на оздравителна програма в съответствие с изискванията на писмо №254/1997 г. на Министерство на финансите – Управление „Финансово оздравяване на държавните предприятия“ и писмо № 9-Ф-21/17.11.1997 г. на Комитета по енергетика. Освен това съгласно ограничителните условия по споразуменията с банките кредитори и в зависимост от финансовото състояние на дружеството основните работни заплати за персонала на дружеството не са променяни дори с ръста на инфлацията за съответната година.

В резултат на сравнително ниските заплати се наблюдава значително текучество на персонала, като напускат висококвалифицирани специалисти. От 2600 бр. средно-списъчен състав към 01.09.2006 г. той достигна до 2 474 бр. към 01.05.2007 г. Ако тази тенденция продължи, то дружеството ще се окаже в затруднена ситуация относно управлението и обслужването на съоръженията от системата.

Поради неразрешен трудов спор между работодател и синдикати – основно по искане за повишаване на работната заплата, компенсиране на заплащането на труда с коефициент на инфлация за времето от 1998 до 2006 г. в размер на 49,7% беше заведено дело и с решение на Арбитражна комисия от 26.03.2007 г. (приложено към писмото) се дава възможност за ефективни стачни действия на работещите в дружеството, изразяващи се в спиране на работещи съоръжения в ТЕЦ: парогенератори и водогрейни котли (без турбогенератори, с изключение на турбогенератор №5 в ТЕЦ „София Изток“).

За да не се допуснат ефективните стачни действия, на 06.04.2007 г. ръководството на дружеството подписва споразумение със Съвета на синдикатите (приложено към писмото) за поэтапно индексирание на основните работни заплати на наличния персонал.

В резултат на горното, средствата за работна заплата за 2007 г. са завишени спрямо предходната година, съгласно договореностите със синдикатите.

Ежегодно, при равни други условия, се завишават средствата за работна заплата от ръста в нарастване на средния процент прослужено време. За 2007 г. този ръст спрямо 2006 г. ще възлезе на около 400 хил. лв.

Намалението на средствата за работна заплата в размер на 2 630 хил. лв. ще доведе до невъзможност за изпълнение на поетия ангажимент на ръководството към синдикатите, респективно до провеждане на ефективни стачни действия. Това ще спре производството на електрическа енергия, на топлинна енергия в ТЕЦ с огромни и непредвидени тежки последици. Дружеството няма да може да изплаща съответните вноски по заемното споразумение за погасяване на дълга към банките и за консумиран природен газ от „Булгаргаз“ ЕАД. Дружеството настоява да бъдат приети предвидените разходи за заплати и възнаграждения, за да не се пристъпва към ефективни стачни действия от страна на синдикатите и затрудняване на дейността му.

VI. Корекцията на разходи за осигуровки и социални добавки за 2007 г. в размер на 9718 хил. лв. са близко до нивото на разходите, утвърдени в цените от 01.11.2005 г. и 01.06.2006г. в размер на 9 661 хил. лв.

В разходите за осигуровки и социални надбавки в размер на 14 028 хил. лв. са включени:

- | | |
|----------------------------------|-----------------|
| - начисления за ДОО | - 5112 хил. лв. |
| - разходи за здравно осигуряване | - 1062 хил. лв. |
| - разходи за социална дейност | - 7854 хил. лв. |

Дружеството предлага да бъдат приети от ДКЕВР предвидените разходи за осигуровки и социални добавки, в изпълнение на КТД и решението на Общото събрание на пълномощниците.

VII. Да бъдат одобрени предложените от дружеството “Разходи за вода”

Повишените разходи за вода за 2007 г. се дължат на следните причини:

От 01.05.2007 г. е в сила нова цена на водата, купувана от “Софийска вода” АД, по която са изготвени предлаганите разходи /Приложение - Справка за разходите за вода за 2007г./ . Повишението е 17,67% за питейна вода, 10,2% за промишлена вода и 8,88% за канал и пречистване.

Аварията на газопровода за ТР „Земляне” и променената схема на работа в мрежата-захранване на ТР ”Земляне” от ТЕЦ ”София”, доведе до:

- по-високи количества за добавъчна вода, поради по-високите подаващи налягания и регистрираната по-висока аварийност;
- работа на ТГ6 в неотоплителен сезон, свързано с разход на вода за поддържане на водния баланс на охладителната кула;
- поддържане в горещ резерв на мазутно стопанство за захранване на ВОЦ ”Овча купел 2” и съответно загуби на вода от пара и кондензат.

Разходите за вода през 2007 г. се предвиждат да бъдат 4 360 хил. тона при отчетени за 2006 г. 4 221 хил. тона.

VIII. Да бъдат одобрени предложените от дружеството “Разходи за енергия”

В отчета за 2006 г. разходите за ел. енергия за преноса са 3 845 хил. лв. Те включват разходите за абонатни станции и помпени станции. При изготвяне на плана за 2007 г. и за целите на ценообразуването, в разходите за ел.енергия за преноса, освен разходите за абонатни станции и помпени станции в размер на 3 666 хил. лв. са предвидени и необходимите допълнителни 3 257 хил. лв. разходи за мрежови помпи, от където общата планирана стойност за преноса съответно става 6 923 хил. лв. През 2006 г. разходите за ел. енергия за мрежови помпи са отчитани към разходите за ел. енергия за топлоизточниците. Общият разход за 2006 г. е 7 802 хил. лв., а за 2007 г. общият разход се предвижда да бъде 7 737 хил. лв., което е намаление на разходите за закупена ел. енергия, въпреки допълнително сменените през 2006 г. 950 бр. директни абонатни станции.

При изготвяне на бизнес плана за 2007 г. цената на купената ел. енергия е завишена с 10%, съгласно прогнозите, а планираните натуре са намалени на 82 834 хил. кВтч срещу 84 762 хил. кВтч, отчетени за 2006 г.

IX. Оборотен капитал

В утвърдените с Решение № Ц-010/28.06.2006 г. цени размерът на оборотния капитал на дружеството е 111 395 хил. лв. и не е коригиран при промяната на преференциалната цена на електрическата енергия от 80,00 лв/МВтч на 85,19 лв/МВтч. Увеличението на цената на електрическата енергия е повлияло в голяма степен за намаляване на размера на оборотния капитал до 97 922 хил. лв. след приключване на финансовата 2006 г.

Дружеството счита, че намаляването на оборотния капитал с 31 000 хил. лв. е необосновано. Увеличаването на преференциалната цена на електрическата енергия от 85,19 лв./МВтч на 107,27 лв./МВтч би довело до увеличаване на приходите от нея с не повече от 8 200 хил. лв. С такава сума се очаква да се коригира оборотния капитал след приключване на финансовата 2007 г. и ще е база при определяне на цените за бъдещи периоди.

X. Данъчни задължения

Дружеството е представило коригирана справка № 3 „Норма на възвръщаемост на капитала”, в която е коригирана стойността на „Данъчните задължения” от 15% на 10%. За да се запази размера на нормата на възвръщаемост от 6,30% е увеличена нормата на възвръщаемост на собствения капитал от 5,90% на 6,25%.

XI. Специфични разходни норми

Основни причини за предложените от ”Топлофикация София” АД по – високи норми на специфични разходи на условно гориво за производство на електрическа и топлинна енергия през 2007 год. са следните:

1. ТГ ст. № 6 в ТЕЦ ”София” е турбина с два регулируеми пароотбора, съоръжена с кондензатор. Турбината се експлоатира само в топлофикационен режим, т. е. със затворена диафрагма на регулируем пароотбор 2 ата, но въпреки това, с цел охлаждане последните степени на ЦНН, през диафрагмата, респективно през кондензатора, протича определено количество отработена пара. Това води до понижаване на термичният К.П.Д. на цикъла (загубена топлина в охладителната кула). Всичко това води до съществено завишаване на специфичните разходи на условно гориво и по-специално този за производство на електроенергия, сравнен с този на ТГ ст. № 8, която е противоналегателна.

2. ТГ ст. № 6 в ТЕЦ „София” е с удължен експлоатационен ресурс след обследване. При тази турбина по време на пусканията, както и по време на работа, се явяват редица дефекти, които налагат нейното спиране, а при всяко едно пускане на турбината, основният кондензат на турбината е на канал, а освен това при подгрева са отворени редица дренажи на турбината, което е потенциална загуба на топлинна енергия, рефлектираща върху технико-икономическите показатели на централата.

3. Присъединяването на топлофикационната мрежа на ТР”Земляне” към тази на ТР”София” доведе до:

- Промяна в технологичната схема на ТР”София” за неотоплителния сезон, т.е. в работа остана ТГ № 6 с два броя работещи ПГ, а не ТГ ст. № 8 с един брой ПГ. Схемата с ТГ № 6 покрива напълно топлофикационния товар без да се налага разпалване на ВВК, която е по-надеждна (основно поради двата броя работещи ПГ). Въпреки завишените специфични разходи на условно гориво, след направен разчет, тази схема на работа е по-добра за ТР”София” от финансова гледна точка, в резултат на повишеното ел. производство.
- Захранването с мазут от ТЕЦ „София” към ОЦ „Земляне” и ВОЦ „Овча купел -1 и 2”, респективно се завишават топлинните собствени нужди на централата от обработката на пристигащите ж.п. цистерни с мазут и непрекъснатото подаване на грееща пара от колектор 8/13 ата към мазутна станция за поддържането ѝ в горещ

резерв през целия неотоплителен сезон (обикновено мазутна станция, с цел икономия на гориво се извежда в студен резерв през летните месеци).

- Захранването на топлопреносната мрежа на ОЦ „Земляне” от ТЕЦ „София” налага работа с по-високи налягания в топлопреносната мрежа на ТЕЦ „София”, което води до по-високо количество на добавъчна вода. Високата добавъчна вода, съпроводена от чести пробиви, създаващи аварийни ситуации в централата, налага добавянето на студена аварийна вода. Макар, че добавъчната вода се добавя към топлофикационния товар на централата, това води до загуби на гориво.

4. Спирането, а понякога и без предупреждение на индустриалната вода от „Софийска вода” АД, води до преминаване на питейна вода, което води от своя страна до нарушения в технологичната схема на ТЕЦ „София”, а именно:

- изключване на звено предводоочистка в химически цех, респективно реактор утаителите или звено коагулация, поради факта, че питейната вода се подава след звеното директно в резервоарите за коагулирана вода. Това води до замърсяване със съдържание на силикати над допустимата норма на пароводния тракт, вземането на контрамерки за изчистване на тракта с подаване на двата разширителя за постоянни продувки на ПГ ст. №9 и ПГ ст. № 7 на канал, води до периодично изхвърляне на високотемпературен кондензат с параметри 6 bar и 160 °С.
- Превключване на дренажен бак на канал с цел понижаване на температурата на охлаждащата вода за инверторите на основни мрежови помпи в НМПС.

5. Всяко едно спиране на ТГ ст. № 5 в ТЕЦ „София Изток” налага да се работи с ТГ ст. №№ 1 и 2, които са с по-високи специфични разходи на условно гориво за производство на топлинна и електрическа енергия. В тази връзка през 2007 г. се предвижда ТГ ст. № 5 да се спре за ремонт за около 30 дни.

6. Ниският топлофикационен товар на ТЕЦ „София Изток” през летните месеци (~ 96 МВт/ч) довежда до ниски товари на работещите енергийни котли, които са далеч под оптималните (ЕК ст. №5 със среден товар 107 т/ч., ЕК ст. № 7 с 110 т/ч). От друга страна, работата на ТГ ст. № 5 с един котел е ненадеждна и би наложила често пускане и спиране на водогреен котел за поддържане на температурния график.

7. Извършените корекции (намалението) на специфичните разходи на условно гориво за производство на електрическа и топлинна енергия на топлоизточниците са на база 2005 г., без отчитане на факта, че през тази година ТГ ст. № 6 в ТЕЦ „София” не е работила и ТГ ст. № 5 в ТЕЦ „София Изток” не е спирана за ремонт.

Дружеството счита, че предложените корекции на специфичните разходи на условно гориво за производство на електрическа и топлинна енергия на топлоизточниците на „Топлофикация София” АД през 2007 г., биха могли да се постигнат, само след извършване на рехабилитационни и ремонтни работи по основните съоръжения в ТЕЦ и ОЦ, което от своя страна изисква налични парични средства, с които дружеството и през 2006 г. не е разполагало.

ХІІ. Технологични разходи по преноса

„Топлофикация София” АД в своята дейност се стреми да намалява технологичните разходи по преноса, в т.ч. на гореща вода, в следните насоки:

- Своевременно установяване и отстраняване на аварийните пробиви в топлопреносните мрежи (ТПМ) и неплътности в съоръженията на абонатните станции (АС);
- Подмяна на амортизирани участъци от ТПМ;
- Подмяна на участъци от ТПМ, положени в пенобетон;
- Подмяна на остарелите АС;
- Подобряване на изолацията на въздушно положени топлопроводи и участъци на ТПМ в колектори;
- Ремонт на топлинна изолация в АС;
- Подмяна на компенсатори и арматура на ТПМ.

Въпреки тези мерки технологичните разходи по преноса в абсолютна стойност не могат да се намалят през 2007г., поради:

- Непрекъснато включване на нови сгради към ТПМ (само през 2006 г. над 250 сгради), което води до увеличаване на дължината на топлопреносната мрежа и броя на абонатните станции;
- Аварията на газопровода, захранващ ОЦ „Земляне”, повече от четири месеца ТПМ на „Земляне” се захранва от ТЕЦ „София”, което налага завишаване на параметрите на ТЕЦ „София” - по-високи налягания и по-високи подаващи температури;
- Усилената подмяна на АС (за сметка на нулева 2006 г.), компенсатори и арматура, налагаща многократни спирания и дренирания на участъци, водещи до увеличаване на технологичните разходи;
- Въвеждането в експлоатация на Нова западна землянска магистрала;
- Редуцираната ремонтна програма през 2006 г. доведе до повишена аварийност (почести пробиви в ТПМ), респективно увеличаване на технологичните разходи по преноса.

Стойностите на количеството технологични разходи по преноса на гореща вода, заложи в бизнес плана на „Топлофикация София” АД за 2007 г. са 806 413 МВтч, и са напълно реалистични и по-ниски от достигнатите през 2006 г. – 880 122 МВтч.

В коригираните в доклада технологични разходи по преноса са заложи само разходите от излъчване, без тези от пропуски (приложена е таблица).

По прогноза за 2007 г. се очаква намаление на топлопроизводството, което ще повиши процента на технологичните разходи, дори при запазване на натуралното им изражение.

Във връзка с внесеното от „Топлофикация София” АД становище относно проекта за решение за утвърждаване на цени на електрическата и топлинна енергия и след проведена среща между представители на ДКЕВР и дружеството на 05.07.2007 г., с писмо вх. № Е-14-01-24/10.07.2007 г. е внесено предложение за следните корекции:

1. Разходите за ремонт в топлопроизводството и преноса да бъдат увеличени с 2 276 хил. лв. и да станат общо 6 700 хил. лв.
2. Разходите за заплати в топлопроизводството и преноса да бъдат увеличени с 1 724 хил. лв. и да станат общо 17 066 хил. лв.
3. Разходите за въоръжена и противопожарна охрана в преноса да бъдат увеличени с 300 хил. лв. и да станат общо 1 097 хил. лв.
4. Разходите за вода в преноса да бъдат увеличени със 170 хил. лв. и да станат общо 2 045 хил. лв.

Предлаганите увеличения на разходите на дружеството са в размер общо на 4 470 хил. лв.

Констатациите във връзка с извършения анализ на получените възражения от дружеството и възстановените и допълнителните корекции са следните:

1. Разходите за ремонт в преноса – +650 хил. лв.;
2. Разходи за заплати и възнаграждения в преноса – +1 200 хил. лв.;
3. Разходите за социални осигуровки и надбавки са коригирани по следния начин:
 - Разходите за социални осигуровки са изчислени в съответствие с нормативно необходимите разходи за работодателя и са в размер на 4 466 хил. лв.;
 - разходите за социални надбавки са в размер на 20 % от разходите за заплати и възнаграждения, т. е. 3 309 хил. лв.
4. Извършена е корекция на стойността на предложението от дружеството оборотен капитал - елемент от РБА, като е намален с 40 674 хил. лв. Преизчислената стойност на оборотния капитал е в размер на 57 248 хил. лв. и е функция на разликата между средния период на обръщаемост на вземанията и материалните запаси и погасяването на краткосрочните задължения при запазване на нетния търговски цикъл на дружеството за 2006 г.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Топлофикация София” АД са следните:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 107,27 лв./МВтч, в т.ч.:
- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 101,27 лв./МВтч
- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 6,00 лв./МВтч
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 120,15 лв./МВтч
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 60,25 лв./МВтч
4. Преференциална цена на топлинната енергия за асоциацията по чл.151, ал.1 от ЗЕ – 57,24 лв./МВтч, без ДДС
5. Преференциална цена на топлинната енергия за Доставчика по чл. 149а от ЗЕ – 57,24 лв./МВтч, без ДДС

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 346 705 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 364 898 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 5,97%

2. “Топлофикация Пловдив” ЕАД

С писмо вх. № Е-14-02-16/30.05.2007 г. дружеството е представило прогнозна информация със следните приложения:

1. Прогнозна информация, изготвена по приложените справки от №1 до №7;
2. Информация за необходимите инвестиции за периода 2007-2009 г., включваща Справки №1 и №2, заедно с обосновки и анализ на предлаганата инвестиционна програма, изпратена с писма № Е-14-02-11/10.04.2007 г. и вх.№ Е-14-02-12/11.04.2007 г. (обосновките и анализът не са подписани от изпълнителния директор);
3. Справка за максималните стойности на потребление на топлинна енергия с топлоносител гореща вода и водна пара от производството за 2005 и 2006 г. (приложена е само в електронен вид).
4. Предложена надбавка в размер на 0,0215 лв./кВтч по чл.33, ал. 3 от ЗЕ с цел осигуряване на минимална еднокомпонентна цена на топлинна енергия.

С писмо вх. № Е-14-02-17/13.06.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Прогнозна информация за 2007 г. – справки за формиране на цените от №1 до №7 съгласно указанията на ДКЕВР;
2. Заверен годишен финансов отчет на дружеството за 2006 г. и Достоверно изложение за състоянието на дружеството;
3. Инвестиционни програми на дружеството за 2007, 2008 и 2009 г.;
4. Титулен списък на ремонтите за 2007 г.;
5. Амортизационен план за периода 2007 – 2009 г.;
6. Документ за платена такса за разглеждане на заявлението.

Дружеството не е представило доказателство за изпълнение на изискванията на чл. 36а, ал. 1 от ЗЕ за оповестяване на предложените цени в средствата за масова информация в едномесечен срок преди подаване на заявлението в ДКЕВР и справка за среднопретеглената цена на течните горива (газбол), както и заверени копия от документи, които да я доказват.

Дружеството е предложило за утвърждаване следните цени:

- Преференциална цена на електрическа енергия - 115,00 лв./МВтч, без ДДС;
- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара – 179,36 лв./МВтч, без ДДС;

- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода за стопански и бюджетни потребители – 70,92 лв./МВтч, без ДДС;
- Преференциална цена за енергия на топлинната енергия за Асоциацията по чл. 151, ал. 1 от ЗЕ - 66,66 лв./МВтч, без ДДС
- Преференциална цена за енергия на топлинната енергия за Доставчика по чл. 149а от ЗЕ - 65,96 лв./МВтч, без ДДС

Дружеството следва да уточни искането си за утвърждаване на еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода – съгласно заявлението, предложената цена се отнася само за стопански и бюджетни потребители.

Предложените преференциални цени за енергия на топлинната енергия за Асоциацията по чл. 151, ал. 1 от ЗЕ и за Доставчика по чл. 149а от ЗЕ противоречат на разпоредбата на чл. 32, ал. 3 от ЗЕ, съгласно която “комисията утвърждава цена на топлинната енергия за крайните потребители като еднокомпонентна цена”, поради което не е допустимо да бъде утвърдена компонентата „цена за енергия на топлинната енергия”.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Текущия финансов резултат, след данъчно преобразуване, съгласно годишният отчет на “Топлофикация Пловдив” ЕАД за 2006 г. е печалба в размер на 1 605 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава значително подобрение на текущата доходност на дружеството. В края на 2005 г. отчетеният текущ финансов резултат съгласно представения отчет е печалба в размер на 406 хил. лв.

Анализът на приходите и разходите показва, че основните причини, довели до подобряване на финансовия резултат за 2006 г., е по-високото ниво на отчетените общи приходи спрямо отчетените общи разходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 12,26%, в т.ч.:
 - увеличение на нетните приходи от продажби с 4 177 хил. лв., в т. ч. увеличение на приходите от продажби на топлинна и електрическа енергия с 2 012 хил. лв.;
 - намаление на финансовите приходи с 7 хил. лв.
2. Увеличение на общите разходи с 8,84%, в т.ч.:
 - намаление на разходите за персонал с 694 хил. лв. и разходите за външни услуги с 140 хил. лв.;
 - намаление на финансовите разходи с 174 хил. лв.;
 - увеличение на всички останали разходи по икономически елементи.

С най-висок дял в структурата на приходите са приходите от продажби на топлинна и електрическа енергия (89,11%), а в структурата на разходите най-голям дял (73,24%) заемат разходите за материали, в т.ч. разходите за горива.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на “Топлофикация Пловдив” ЕАД през 2006 г. спрямо предходната година показват, че на всеки 100 лв. приход разходите за дейността намаляват с 3,41 лв., в т.ч. най-голям дял има намалението с 3,28 лв. на разходите за персонал.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 25 850 хил. лв., а собственият капитал нараства до 42694 хил.лв. от 41030 хил.лв. в края на 2005 г. Нетекущите пасиви на „Топлофикация Пловдив” ЕАД намаляват с 2 781 хил. лв. до 4 957 хил. лв., а текущите пасиви нарастват до 16 333 хил. лв. от 14 173 хил. лв. за предходната година.

Активите нарастват с 1,66% до 63 984 хил. лв., в това число намаление на дълготрайните активи с 3,97%.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 2 116 хил. лв. За същия период са отчетени постъпления в размер на 1 148 хил. лв., свързани с инвестиционна дейност и

съответно плащания свързани с дълготрайни активи в размер на 286 хил. лв. Отчетеният нетен паричен поток от финансова дейност е отрицателен и е в размер на 2 924 хил. лв.

За разглеждания период реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е положителен и е в размер на 54 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства нарастват до 301 хил. лв.

Намалението на дългосрочната задължнялост е 35,94%, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. намалява до 1,41 от 1,43 за 2005 г.

В резултат на значителното нарастване на текущия финансов резултат за 2006 г. спрямо 2005 г., както и на намалението на дългосрочната задължнялост на дружеството, стойностите на финансовите показатели, изчислени на база общата балансова структура на „Топлофикация Пловдив“ ЕАД към 31.12.2006 г. са подобрили. Финансовата структура на дружеството в края на 2006 г. е подобрена спрямо предходната 2005 г., като отчетената структура на пасива е в съотношение 67% собствен капитал и 33% привлечени средства, а общото финансово състояние много добро.

Изменението в годините на мащаба на дейността на „Топлофикация Пловдив“ ЕАД е признак за нарастване на финансовия обхват на дружеството. Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага средна степен на финансова обремененост, а отчетените стойности на показателите за ликвидност са индикатор за добра възможност на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация Пловдив“ ЕАД в периода 2004-2006 г. определят общото финансово състояние на дружеството от добро за 2004 и 2005 г. до много добро към 31.12.2006 г.

II. Образуване на цената

Общото ниво на условно постоянните разходи по прогноза за 2007 г. са в размер на 10 562 хил. лв.

Приетите УПР в действащите цени са в размер на 8 069 хил. лв., а отчетените за 2006 г. УПР са в размер на 8 900 хил. лв.

Следователно дружеството е поискало в цените за 2007 г. да бъдат утвърдени с 1 662 хил. лв., т.е. с 18,62 % повече условно постоянни разходи в сравнение с отчетените такива през 2006 г.

Извършени са следните корекции:

1. Коригирано е общото ниво на „Разходите за ремонт“ от 1 308 хил. лв. на 808 хил. лв., т. е. с 500 хил. лв. или с 38,22%, при отчетена стойност за 2006 г. 780 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за ремонт“ е с 3,6% повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г. и позволява финансирането на предстоящите ремонтни дейности в дружеството в рамките на реалните финансови възможности и събираемост на вземанията.
2. Коригирано е общото ниво на „Разходите за заплати и възнаграждения“ от 3 319 хил. лв. на 2 869 хил. лв., т. е. с 450 хил. лв. или с 13,55%, при отчетена стойност за 2006 г. 2 707 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за заплати и възнаграждения“ е с 6 % повишение в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
3. Коригирано е общото ниво на „Разходите за осигуровки и социални надбавки“ от 1 707 хил. лв. на 1 257 хил.лв., т. е. с 450 хил. лв. или с 26,36 %. Прогнозният размер на „Разходите за осигуровки и социални надбавки“ е с 10,65% повишение, в сравнение с отчетната 2006 г. с размер на 1 136 хил. лв.

Общото ниво на корекциите в УПР са 1 550 хил. лв., което представлява 14,47% от предложените за утвърждаване условно постоянни разходи.

След извършените корекции коригираните УПР в цените за 2007 г. са с 2,94% по-високи в сравнение с отчетните стойности за 2006 г.

4. Специфичните разходни норми за производство на топлинна и електрическа енергия за комбинираното производство са коригирани от: $v_{ел} = 216,67 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 129,78 \text{ kg/MWh}$ на $v_{ел} = 202,65 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 129,84 \text{ kg/MWh}$. Въпреки корекцията в разходната норма за електрическа енергия, дружеството е постигало и $v_{ел} = 180 \text{ g/kWh}$.
5. Коригирана е стойността на технологичните разходи по преноса на топлинната енергия с топлоносител гореща вода до нивото на утвърдените стойности в действащите цени.

С писмо вх. № Е-14-02-18/26.06.2007 г. дружеството е внесло в ДКЕВР следната допълнителна информация във връзка със заявлението за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия:

1. Публикация в средствата за масова информация (в. Марица) на 30 май 2007 г. на намерението на дружеството да поиска от ДКЕВР изменение на действащите пределни цени.
2. Предложената в заявлението цена на топлинната енергия с топлоносител гореща вода се отнася за стопански, бюджетни и битови потребители.
3. Предложените преференциални цени за Асоциацията по чл.151, ал.1 от ЗЕ и за Доставчика по чл. 149а от ЗЕ да се считат за цена на топлинната енергия.
4. Заверени от изпълнителния директор обосновки на инвестиционната програма на дружеството.
5. Справка за максималните стойности на потребление на топлинна енергия с топлоносител гореща вода и водна пара за производството за 2005 и 2006 г.

Със същото писмо дружеството е внесло своите възражения относно:

1. Корекцията на „Разходите за ремонт”

Ремонтните разходи за 2007 г. са съобразени с техническото състояние на съоръженията в дружеството, с аварийността през 2006 г. и с правилниците по безопасност на труда. Неизпълнените или незавършените през 2006 г. ремонти са включени в ремонтната програма за 2007 г.

От отчета на ремонтната програма през 2006 г. е видно по кои основни направления ще се работи през 2007 г. В производствените мощности увеличението е от 22 % и предимно се дължи на основния ремонт на ТГ 2. В топлопреносните мрежи разходите са увеличени с 2,6 пъти, тъй като техническото състояние, особено на водната топлопреносна мрежа, не е добро (остаряла и пропускаща арматура и клапи, неработещи дренажни възли и отводнителни системи, подмяна на хранващи кабели в камери и др.).

Намаляването на средствата за ремонт ще се отрази на аварийността и сигурността на работа на дружеството. През отоплителен сезон 2006/2007 г. беше отчетена завишена аварийност, както по мрежите, така и в ТЕЦ „Пловдив”.

Комисията не е дала указания в коя позиция „производство” или „пренос” дружеството да намали разходите.

2. Разходите за заплати и осигуровки са разчетени на ниво 2004 г. със следните мотиви:

Минималната работна заплата за периода 2004 - 2007 г. се е увеличила с 50%, а средната работна заплата в дружеството за 2006 г. в сравнение с 2004 г. се е намалила с 5.5%. Същевременно числеността на персонала към I-во тримесечие на 2007 г. в сравнение с 2004 г. е намалела с 22%. Поради голямото текучество на персонал, за последните дванадесет месеца по различни причини са напуснали 40 човека (без сезонните), при списъчен състав на дружеството към момента 350 човека, или 11.43 % от персонала, при 20 назначени (без сезонните) за същия период. Напускат обучени и добри специалисти с дългогодишен опит в енергетиката, които се създават трудно. Пазарът на работна сила в гр. Пловдив не разполага с добри специалисти с опит в енергетиката, поради което е наложително задържането на обучените вече такива.

3. Корекция на специфичната разходна норми за производство на електрическа енергия

Разходната норма за производство на електрическа енергия е среднопетеглена за годината и е свързана, както с натоварването на съоръженията и с използваните съоръжения

през годината, така и с техническото им състояние. Например, при използването на ТГ2, която е базова за ТЕЦ, и при добро натоварване над техническия минимум, се постигат много добри резултати на енергийна ефективност при комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия. Когато се използват ТГ 1, която е кондензационна, и ТГ 3 разходната норма е по висока за ТГ 3 и много висока за ТГ 1. Среднопотеглената стойност е по висока от постигнатите разходни норми само с ТГ 2.

Прогнозните количества електроенергия за 2007 г. са по-ниски по две причини: вследствие намалената потребност от топлинна енергия и поради спиране за ремонт на ТГ 2. Съгласно нормативните характеристики на турбина № 2, при по-малка мощност специфичният разход се увеличава. Състоянието на турбината се отчита и с тенденцията на повишение на специфичния разход на топлина за електропроизводство, който в сравнение с 2005 г. е завишен с 20 kcal/kWh.

Като основно средство за производство в дружеството се използва ТГ 2, която работи след 2000 г. почти без спиране - над 43 000 часа. През 2007 г. бе предвидено турбината да излезе в основен ремонт. По тази причина в 2007 г. се предвижда по-дълго използване на ТГ 1 през летния минимален режим с много високи разходни норми, което е мотив за исканото завишение с 14.02 кг.у.г./Мвтч

По отношение на преференциалната цена на електрическата енергия дружеството изразява несъгласие с начина на определяне на тези цени, поради следните факти:

„Топлофикация Пловдив” ЕАД е дружеството с най-добър финансов резултат и оценка и има най-ниска норма на възвращаемост и ръст в цената на електрическата енергия. При анализа на финансовия резултат не са отчетени приходите от продажба на ДМА през 2006 г. с цел погасяване на задълженията за природен газ.

Дружеството предлага да се промени методиката за определяне на цените на електрическата и топлинна енергия за централите с комбинирано производство, като промяната в разходите да се отразява в еднаква степен, както върху цената на топлинната енергия, така и върху цената на електрическата енергия.

С писмо вх. № Е-14-02-19/02.07.2007 г. дружеството е представило следната допълнителна информация:

1. Справка за среднопотеглената цена на газьола;
2. Копие от сключения договор за доставка на течни горива.

След анализа на постъпилите от “Топлофикация Пловдив” ЕАД възражения, ДКЕВР счита, че не са налице основания за удовлетворяване на исканията на дружеството.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Топлофикация Пловдив” ЕАД са следните:

- 1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 102,01 лв./МВтч, в т.ч.:**
- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 84,01 лв./МВтч
- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 18,00 лв./МВтч
- 2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 178,54 лв./МВтч**
- 3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 68,87 лв./МВтч**
- 4. Преференциална цена без ДДС на топлинната енергия за асоциацията по чл.151, ал.1 от ЗЕ – 64,67 лв./МВтч**
- 5. Преференциална цена на топлинната енергия за Доставчика по чл. 149а от ЗЕ – 63,97 лв./МВтч, без ДДС**

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 37 672 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 38 653 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 5,52%

3. “Топлофикация Русе” ЕАД

С писмо вх. № Е-14-09-14/01.06.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Прогнозна информация за 2007 г. с приложени справки от №1 до №7;
2. Прогнозни производствени показатели, отчитащи промените в структурата на продажбите;
3. Справка за цените на горивата;
4. Прогнозен размер на нетните инвестиции за периода 2007-2009 г. и прогнозен размер на амортизациите за инвестициите за периода 2007-2009 г.;
5. Инвестиционна програма на дружеството за периода 2007-2009 г.;
6. Амортизационен план за периода 2007-2009 г.;
7. Максимални стойности на потребление на топлинна енергия за 2005 и 2006 г.

С писмо вх. № Е-14-09-12/04.05.2007 г. дружеството е представило незаверени копия от договори за доставка на въглища за 2007 г.

“Топлофикация Русе” ЕАД не е предоставило поисканите с писмо на ДКЕВР № Е-14-00-13/21.05.2007 г. доказателства за изпълнение на изискванията на чл. 36а, ал. 1 от Закона за енергетиката за оповестяване на предложените цени в средствата за масова информация в едномесечен срок преди подаване на заявлението в ДКЕВР.

Дружеството е предложило за утвърждаване:

- Преференциална цена на електрическа енергия - 123,8 лв./МВтч, без ДДС;
- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара – 67,7 лв./МВтч, без ДДС;
- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода – 56,3 лв./МВтч, без ДДС.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Отчетеният текущ финансов резултат на „Топлофикация Русе” ЕАД съгласно одитирания финансов отчет за 2006 г., е печалба в размер на 498 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава значително подобрене на отчетения финансов резултат. Дружеството регистрира за финансовата 2005 г. загуба в размер на 8 425 хил. лв.

Отчетената текуща печалба за 2006 г., в сравнение с отчетената загуба за 2005 г. е резултат от нарастването на общите приходи спрямо намаление на общите разходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 13,92%;
2. Намаление на общите разходи с 1,68%

Нетните приходи от продажби бележат ръст от 13,27% до 62 429 хил. лв., а разходите по икономически елементи намаляват до 57 525 хил. лв. от 59 965 хил. лв. за предходната година.

Към 31.12.2006 г. дружеството е начислило 1 224 хил. лв. разходи за лихви, което е с 0,97% по-малко в сравнение с 2005 г., финансовите разходи за годината намаляват с 52,16% основно от отчетените с 2 861 хил. лв. по-малко отрицателни разлики от промяна на валутни курсове и други разходи по финансови операции.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на „Топлофикация Русе” ЕАД показват значително подобрене на коефициента на ефективност от 86,98 лв. приходи на 100 лв. разходи през 2005 г. на 100,78 лв. приходи на 100 лв. разходи през 2006 г.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 4 813 хил. лв., а собственият капитал в размер на 43 190 хил. лв. Нетекущите пасиви на „Топлофикация Русе” ЕАД са 27 850 хил. лв., а текущите пасиви на дружеството намаляват до 16 342 хил. лв. от 31 608 хил. лв. за предходната година.

Активите бележат спад от 7,76% до 87 382 хил. лв., в това число намаление на дълготрайните активи с 6,39%.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 11 213 хил. лв. За същия период отчетените парични потоци от инвестиционна дейност, в т.ч. свързани с дълготрайни активи са в размер на 3 581 хил.лв. Нетният паричен поток от финансовата дейност на „Топлофикация Русе” ЕАД е отрицателен и е в размер на 7 656 хил. лв.

Реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност на дружеството през 2006 г. е отрицателен и е в размер на 24 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства намаляват до 600 хил. лв.

Нарастването на дългосрочната задлъжнялост е с 28,39%, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. нараства до 1,06 от 0,63 за 2005 г., което е резултат от изпреварващото намаление на краткосрочните пасиви спрямо намалението на краткотрайните активи.

Подобреното управление на нивото на текущите активи и пасиви, както и отчетената за периода печалба са основните фактори, довели до подобряването на финансовите показатели, определени на база общата балансовата структура на към 31.12.2006 г. Тенденцията за общото финансово състояние на „Топлофикация Русе” ЕАД е към подобряване, спрямо отчетеното лошо финансово състояние към края на 2005 година.

Финансовата структура на дружеството в края на 2006 г. е подобрена спрямо предходната 2005 г., като отчетената структура на пасива е в съотношение 49% собствен капитал и 51% привлечени средства.

Резултатите от анализа на дейността на „Топлофикация Русе” ЕАД в периода 2004-2006 г., показват едва през 2006 г. възможността на дружеството да генерира печалба, което е резултат от нарастването на нетните приходи от продажби и оптимизирането на разходите.

Отчетените показатели за текуща рентабилност в края на анализирания период са положителни величини и дружеството реализира доходност от дейността си.

Изменението в годините на мащаба на дейността е признак за намаление на финансовия обхват на дружеството. Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага средна степен на финансова обремененост, а отчетените стойности на показателите за ликвидност са индикатор за подобряване възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация Русе” ЕАД в периода 2004-2005 г. определят общото финансово състояние на дружеството като лошо с тенденция към подобрене.

II. Образуване на цената

Общото ниво на условно постоянните разходи по прогноза за 2007 г. са в размер на 12 886 хил. лв.

Приетите УПР в действащите цени са в размер на 12 402 хил. лв., а отчетените за 2006 г. УПР са в размер на 12 463 хил. лв.

Следователно дружеството е поискало в цените за 2007 г. да бъдат утвърдени с 423 хил. лв., т.е. с 3,39 % условно постоянни разходи, в сравнение с отчетените такива през 2006 г.

Извършени са следните корекции:

1. Коригирани са „Разходи за материали за текущо поддържане” в производството от 415 хил. лв. на 400 хил. лв., т.е. с 15 хил. лв. приблизително до нивото на отчетените през 2006 г. - 398 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходи за материали за текущо поддържане” е с 0,5 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
2. Коригирано е общото ниво на „Разходите за амортизации” от 4 036 хил. лв. на 3 836 хил. лв., т. е. с 200 хил. лв. или с 4,95 %, при отчетена стойност за 2006 г. 3 671 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за амортизации” е с 3,94 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г. и позволява самофинансирането на предстоящите инвестиции в дружеството.

3. Коригирано е общото ниво на „Разходите за външни услуги” с 20 хил. лв., като е приведено до нивото на вече отчетените през 2006 г. стойност от 753 хил.лв.
4. Коригирано е общото ниво на „Разходите за ремонт” от 1 778 хил. лв. на 1 438 хил. лв., т. е. с 340 хил. лв. или с 19,12 %, при отчетена стойност за 2006 г. 1 364 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за ремонт” е с 5,42% повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
5. Коригирано е общото ниво на „Разходите за безплатна предпазна храна” от 380 хил. лв. на 330 хил. лв., т. е. с 50 хил. лв. или с 13,15 %. Прогнозният размер на „Разходите за безплатна предпазна храна” е с 9,63% повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
6. Приведени са приходите от вътрешни обороти в съответствие с отчетените през 2006г.
7. Коригирана е стойността на „Оборотния капитал” от 11 489 хил. лв. на 4 489 хил. лв., т. е. с 6 000 хил. лв. При значително подобряване на краткосрочните парични потоци, в резултат на значителното повишаване на цената на електрическата енергия, необходимостта от този елемент в прогнозните цени намалява своята тежест.
8. Специфичните разходни норми за производство на топлинна и електрическа енергия общо за дружеството са коригирани от: $v_{ел} = 388,54 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 144,72 \text{ kg/MWh}$ на $v_{ел} = 379,08 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 141,20 \text{ kg/MWh}$.
9. Коригирана е стойността на технологичните разходи по преноса на топлинната енергия с топлоносител гореща вода от 69 934 МВтч, или с 25,91%, до 57 934 МВтч или с 21,46 %, в съответствие с изискванията на т. 4 от Основните насоки за ценово регулиране на българските топлофикационни предприятия (приети с решение на ДКЕВР по т. 2 от протокол №46 от 27.04.2005 г.).

С писмо с вх. №Е-14-09-18/26.06.2007 г. “Топлофикация Русе” ЕАД е внесло в ДКЕВР следните възражения относно извършените корекции в ценообразуващите елементи:

- Коригираните от Комисията разходи за амортизации няма да отразят амортизациите, свързани с въвеждането на крупни инвестиционни обекти /разширение на градската топлофикационна мрежа, електрофилтър 7 и др./

- Относно намалението на разходите за ремонти от 1 778 хил. лв. на 1 438 хил.лв. Заложените в ремонтната програма разходи отразяват неотложните ремонтни дейности, чието спестяване ще доведе до увеличаване на аварийните спирания и престои. Това от своя страна причинява прекъсване на доставките на топлинна и електрическа енергия, преразход на разпалващо гориво и материали за текущо поддържане на оборудването. В плана за ремонти са включени съоръжения, които не са били ремонтирани последните няколко години. В приложение са посочени разходите по обекти за 2005, 2006 и 2007 г.

- Увеличението на разходите за предпазна храна спрямо 2006 г. е в резултат на постигнато споразумение със синдикалните организации в дружеството за частична компенсация на отрицателното въздействие на увеличението на данъка върху средствата за социални разходи, действащо от началото на 2007 г. Въпреки посоченото завишение на разходите за предпазна храна, предвиденият средномесечен размер на доходите на едно лице е по-малък спрямо 2006 г., поради намаляване на социалните разходи от 24% на 20%.

Поради тази причина дружеството счита, че е неоснователно предложеното в доклада намаление с 50 хил. лв. на разходите за предпазна храна, особено като се има предвид спецификата и условията на труд в електро и топлопроизводството и тенденцията към текучество на персонала през последните 2 години.

- При определянето на цената за електрическа енергия от кондензационния Блок № 4 за 2007 г. от Комисията са одобрени разходи за подгрев в размер на 298 хил. лв. Същата стойност следва да бъде взета при определяне на цените на продуктите от топлофикационната част.

- Посочените целеви стойност за специфичен разход на условно гориво не отразяват условията, при които работи “Топлофикация Русе” ЕАД, а именно:

- влошения КПД на парогенераторите, поради използване от 2006 г. на въглища, различни от проектните;

- нарушените експлоатационни режими, вследствие намаленото потребление от клиентите на промишлена пара.

Използваната в разчета на дружеството стойност от 388,5 гуг/кВтч е трудно постижима, поради гореизложените факти, а определянето на цената за електрическата енергия с предложената от Комисията разходна норма 379,1 гуг /кВтч категорично не може да покрие производствените разходи. Така определената цена не само че не е преференциална, но и ще доведе “Топлофикация Русе” ЕАД до значителни загуби.

- Технологичните разходи по преноса на гореща вода са намалени от предложените от 69 934 МВтч на 57 934 МВтч. Като аргумент за корекцията се посочват “Основните насоки за ценово регулиране на българските топлофикационни предприятия”. Предвид факта, че “Топлофикация Русе” ЕАД ежегодно разширява градската топлофикационна мрежа с около 20 МВт, при определяне на технологичните разходи по преноса следва да се отрази увеличаването на топлообменната повърхност, която е пряко свързана с технологичните разходи по преноса.

В предложението за утвърждаване на цени не е заложено увеличение на заплатите съгласно действащата Наредба за регулация на работната заплата на дружества с над 50% държавно или общинско участие. Не е включен и инфлационният индекс от 6%, отчетен от НСИ за 2006 г.

Дружеството счита, че така определената цена на електрическа енергия от комбинирано производство е значително по-ниска от обосноваваната от дружеството цена и не може да обезпечи необходимите приходи, гарантиращи покриването на производствените разходи.

Финансовият резултат от основната дейност /без приходите от продажбата на активи/ за 2006 г. е загуба в размер на 1 646 хил. лв.

След анализ на постъпилите от “Топлофикация Русе” ЕАД възражения, ДКЕВР:

1. Констатира, че няма основания за удовлетворяване на исканията на дружеството.
2. Допълнително коригира стойността на технологичните разходи по преноса на топлинна енергия с топлоносител гореща вода в съответствие с предвидените инвестиции в топлопреносната мрежа през следващия регулаторен период 2007-2009 г.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Топлофикация Русе” ЕАД са следните:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 107,93 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 106,93 лв./МВтч
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 73,31 лв./МВтч
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 53,61 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 43 495 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 34 522 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 6,90 %

4. “Топлофикация Перник” ЕАД

С писмо вх. № Е-14-03-14/30.05.2007 г. дружеството е подало заявления за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Прогнозна информация за 2007 г. с приложени справки от №1 до №7;
2. Инвестиционна програма на дружеството за периода 2007-2009 г. и обосновка;
3. Амортизационен план за периода 2007-2009 г.;

4. Максимални стойности на потребление на топлинна енергия за 2005 и 2006 г.
5. Справка за сключени договори между „Топлофикация Перник” ЕАД и Световна и Европейска банки;
6. Доказателство за оповестяване на предложените цени в средствата за масова информация – излъчено съобщение по общинско радио „Перник” на 25.04.2007 г.
7. Платежно нареждане за платена държавна такса.

Допълнително с писмо вх. № Е-14-03-14/11.06.2007 г. е представено незаверено копие на договор № 140/29.12.06 г. за доставка на енергийно гориво - кафяви въглища за 2007 г. от „Минна компания” ЕООД, заедно с техническа спецификация, и счетоводна справка за складова наличност към 01.05.2007 г.

Дружеството е предложило за утвърждаване:

- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 116,66 лв./МВтч. без ДДС;

- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара – 43,18 лв./МВтч, без ДДС;

- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода – 62,31 лв./МВтч, без ДДС.

Дружеството е представило изисканите с писмо изх. № Е-14-00-13/21.05.2007 г. на ДКЕВР информация и документи, необходими за разглеждане на заявленията.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Текущият финансов резултат, съгласно представеният одитиран финансов отчет на “Топлофикация Перник” ЕАД за 2006 г. е печалба в размер на 595 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава значително подобряване на финансовия резултат от цялостната дейност на дружеството. В края на 2005 г. отчетеният текущ финансов резултат съгласно представения отчет е загуба в размер на 1 546 хил. лв.

Анализът показва, че основните причини за подобряването на финансовия резултат в края на 2006 г., въпреки намалението на нетните приходи от продажби на топлинна и електрическа енергия, е по-ниското ниво на отчетените общи разходи при нарастване на общите приходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 2,65%, в т.ч.:

- увеличение на нетните приходи от продажби с 308 хил. лв., в т.ч. увеличение на други приходи с 2 608 хил. лв.;

- нарастване на финансовите приходи с 656 хил. лв.

2. Намаление на общите разходи с 2,74%, в т.ч.:

- намаление на разходите за материали с 3 432 хил. лв.;

- намаление на финансовите разходи с 29 хил. лв.

- увеличение на останалите разходи по икономически елементи общо с 2 033 хил. лв.

С най-висок дял в структурата на приходите са приходите от продажби на топлинна и електрическа енергия (82,95%), а в структурата на разходите най-голям дял (57,97%) заемат разходите за материали, в т.ч. разходите за горива.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на “Топлофикация Перник” ЕАД през 2006 г. спрямо предходната година показват, че на всеки 100 лв. приход разходите за дейността са намалени с 6,12 лв., в т.ч. най голям дял има намалението с 10,35 лв. на разходите за материали. Подобриенето на показателите за ефективност е изходната предпоставка за отчетената печалба.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 5 245 хил. лв. Собственият капитал намалява с 874 хил. лв. до 17 697 хил. лв. Нетекущите пасиви на „Топлофикация Перник” ЕАД намаляват с 1 783 хил. лв. до 23 979 хил. лв., а текущите пасиви на дружеството нарастват до 28 958 хил. лв. от 23 788 хил. лв. за предходната година.

Активите нарастват с 9% до 70 634 хил. лв., в това число нарастване на дълготрайните активи с 15%.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита нетен паричен поток от основна дейност в размер на 8 528 хил. лв. За същия период са отчетени парични потоци свързани с инвестиционна дейност в размер на 9 654 хил. лв., т.ч. 13 306 хил. лв. за придобиване на дълготрайни активи. Отчетеният нетен паричен поток от финансова дейност е положителен и е в размер на 873 хил. лв.

За разглеждания период реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е отрицателен и е в размер на 253 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства намаляват до 190 хил. лв.

Показателят за обща ликвидност през 2006 г. намалява до 0,72 от 0,89 за 2005 г., което е резултат от нарастването на краткосрочните пасиви (22%) и намалението на краткотрайните активи (2%).

Въпреки отчетената текуща печалба за 2006 г., стойностите на финансовите показатели, изчислени на база общата балансова структура на „Топлофикация Перник“ ЕАД към 31.12.2006 г., показват влошаване на финансовата сигурност, а именно: нарастване дела на дълготрайните активи финансирани с привлечени средства, както и намалява възможността на дружеството да покрива текущите и финансовите си задължения със собствени средства. Финансовата структура на дружеството в края на 2006 г. е влошена спрямо предходната 2005 г., като очакваната структура на пасива ще е в съотношение 25% собствен капитал и 75% привлечени средства, а общото финансово състояние лошо.

Изменението в годините на мащаба на дейността на „Топлофикация Перник“ ЕАД е признак за нарастване на финансовия обхват на дружеството. Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага висока степен на финансова обремененост, а отчетените стойности на показателите за ликвидност са индикатор за влошаване възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация Перник“ ЕАД в периода 2004-2005 г. определят общото финансово състояние на дружеството като лошо.

Влошаването на финансовата сигурност в края на анализирания период е резултат от намалението на стойността на собствения капитал и увеличение на стойността на привлечения капитал.

II. Образуване на цената

Извършени са следните корекции:

1. Коригирани са „Разходи за материали за текущо поддържане” от 1 883 хил. лв. на 1 053 хил. лв., т.е. със 780 хил. лв., приблизително до нивото на включените разходи в действащите цени - 990 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходи за материали за текущо поддържане” е с 6,36 % повишение, в сравнение с включените разходи през 2006 г.
2. Коригирани са „Разходи за въоръжена и противопожарна охрана” в производството от 93 хил. лв. на 53 хил. лв., т.е. с 40 хил. лв., приблизително до нивото на отчетените през 2006 г. - 50 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходи за въоръжена и противопожарна охрана” е с 6 % повишение, в сравнение с утвърдения размер за 2006 г.
3. Коригирани са „Съдебни разходи” в преноса на топлинна енергия от 56 хил. лв. на 16 хил. лв., т.е. с 40 хил. лв., в съответствие с утвърдените разходи за 2006 г.
4. Коригирани са „Разходи за събрано инкасо” в производството от 102 хил. лв. на 12 хил. лв., т.е. с 90 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходи за събрано инкасо” е с 50 % повишение, в сравнение с утвърдения размер за 2006 г.
5. Коригирани са „Разходите за амортизации” в производството от 1 187 хил. лв. на 887 хил. лв., т.е. с 300 хил. лв. или с 25,27 %, при утвърдена стойност за 2006 г. 808 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за амортизации” е с 9,77 % повишение, в

сравнение с утвърдения размер за 2006 г. и позволява самофинансирането на предстоящите инвестиции в дружеството.

6. Коригирано е общото ниво на "Разходи за заплати и възнаграждения" в производство от 3 455 хил. лв. на 3 295 хил. лв., т. е. с 160 хил. лв. или с 4,63 %, при утвърдена стойност за 2006 г. 3 066 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за заплати и възнаграждения" е с 7,47 % повишение, в сравнение с утвърдения размер през 2006 г.
7. Коригирано е общото ниво на „Разходите за безплатна предпазна храна" от 1 290 хил. лв. на 622 хил. лв., т. е. с 668 хил. лв. или с 51,78 %. Прогнозният размер на „Разходите за безплатна предпазна храна" е с 29 % повишение, в сравнение с утвърдения размер за 2006 г.
8. Коригирани са „Разходите за изпитание на съоръжения" в производството от 420 хил. лв. на 20 хил. лв., т. е. с 400 хил. лв., при неизвършен разход за 2006 г. по тази позиция.
9. Коригирана е стойността на „Оборотния капитал" от 3 979 хил. лв. на 1 479 хил. лв., т. е. с 2 500 хил. лв. При значително подобряване на краткосрочните парични потоци, в резултат на значителното повишаване на цената на електрическата енергия, необходимостта от този елемент в прогнозните цени намалява своята тежест.
10. Специфичните разходни норми за производство на топлинна и електрическа енергия общо за дружеството са коригирани от: $v_{ел} = 467,91 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 153,20 \text{ kg/MWh}$ на $v_{ел} = 463,73 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 151,83 \text{ kg/MWh}$. Въпреки корекцията и така коригирани разходните норми си остават високи, в сравнение с нормите, съответстващи на ефективен начин на производство.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на "Топлофикация Перник" ЕАД са следните:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 102,75 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 101,75 лв./МВтч
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 47,21 лв./МВтч
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 54,23 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 34 967 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 24 553 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 7,38 %

5. "Топлофикация Плевен" ЕАД

С писмо вх. № Е-14-04-10/02.06.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Прогнозна информация за 2007 г. с приложени справки от №1 до №7;
2. Одитиран годишен финансов отчет за 2006 г.;
3. Инвестиционна програма на дружеството за 2007 г.;
4. Платежно нареждане за внесена такса за разглеждане на заявлението.
5. Заверено копие от публикация на предложението за цени от 02.05.2007 г.

Допълнително с писмо вх. к.№ Е-14-04-10/11.06.2007 г. дружеството е представило и справка за максималните стойности на потребление на топлинна енергия за 2005 г. и 2006 г.

Дружеството е предложило за утвърждаване на:

1. Преференциална цена на електрическа енергия - 125,20 лв./МВтч, без ДДС;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара – 73,92 лв./МВтч, без ДДС;
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода – 63,84 лв./МВтч, без ДДС.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Текущият финансов резултат на “Топлофикация Плевен” ЕАД за 2006 г., след данъчно преобразуване, съгласно представеният годишен отчет е печалба в размер на 777 хил. лв. В края на 2005 г. отчетеният текущ финансов резултат съгласно публикуваният отчет е печалба в размер на 1 449 хил. лв.

Очакваната по-ниска печалба от цялостната дейност на дружеството е резултат от по-интензивното нарастване на общите разходи спрямо нарастването на общите приходи, а именно:

1. Нарастване на общите приходи с 7,37%;
2. Нарастване на общите разходи с 10,93%.

С най-висок дял в структурата на приходите са приходите от лицензионна дейност (91,74%) и други приходи (3,79%), а в структурата на разходите най-голям дял (81,13%) заемат разходите за материали, в т.ч. разходите за горива.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на “Топлофикация Плевен” ЕАД през 2006 г. спрямо предходната година показват, че на всеки 100 лв. приход разходите за дейността са намалени с 0,19 лв., в т.ч. най-голям дял има намалението с 1,65 лв. на разходите за персонал.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 19842 хил.лв., а собственият капитал в размер на 18 498 хил. лв. Нетекущите пасиви на „Топлофикация Плевен” ЕАД нарастват до 22 265 хил. лв. от 2 070 хил. лв. в края на 2005 г., а текущите пасиви на дружеството нарастват до 15 264 хил. лв. от 8 919 хил. лв. за предходната година.

Активите нарастват с 1,95 пъти до 56 027 хил. лв., в това число нарастване на дълготрайните активи с 2,32 пъти.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита отрицателен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 2 106 хил. лв. За същия период са отчетени 102 хил. лв., свързани с инвестиционна дейност (придобиване на дълготрайни активи). Отчетеният нетен паричен поток от финансова дейност е положителен и е в размер на 1 906 хил. лв.

За разглеждания период реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е отрицателен и е в размер на 302 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства намаляват до 58 хил. лв.

Нарастването на дългосрочната задлъжнялост е 10,76 пъти, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. намалява до 1,35 от 1,50 за 2005 г., което е резултат от значителното нарастване на текущите задължения (71,14%), спрямо нарастването на краткотрайните активи (53,98%).

Общото финансово състояние на „Топлофикация Плевен” ЕАД, определено на база общата балансова структура към 31.12.2006 г. е *напрегнато*. Дружеството има свободен оборотен капитал за покриване на текущите си задължения, но не притежава достатъчен по размер собствен капитал за покриване на финансовите си задължения и ще среща затруднения при инвестирането в нови ДМА. Финансовата структура на дружеството в края на 2006 г. е променена спрямо предходната 2005 г., като отчетената структура на пасива е в съотношение 33% собствен капитал и 67% привлечени средства.

Резултатите от анализа на дейността на „Топлофикация Плевен” ЕАД в периода 2004-2006 г., показват възможността на дружеството да генерира печалби от цялостната си дейност.

Отчетените показатели за текуща рентабилност през анализирания период са положителни величини, което показва възможността на дружеството да реализира доходност от дейността си.

Изменението в годините на мащаба на дейността на „Топлофикация Плевен” ЕАД е признак за нарастване на финансовия обхват на дружеството. Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага средна степен на финансова обремененост, а отчетените стойности на показателите за ликвидност са индикатор за възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация Плевен” ЕАД в периода 2004-2005 г. определят общото финансово състояние на дружеството от много добро в края на 2004 г. до напрегнато към 31.12.2006 г.

Влошаването на финансовата сигурност в края на анализирания период е резултат от извършените инвестиции.

II. Образуване на цената

В прогнозните си данни дружеството предвижда завишаване на условно постоянните разходи за 2007 г. - разходи за амортизации и ремонти, разходи за заплати и възнаграждения в сравнение с вече реално отчетените разходи за 2006 г. при наличието на съществени и скъпи инвестиции в технологията на производство.

Поради факта, че дружеството е реализирало инвестиционен проект- монтаж на газова турбина с котел-утилизатор, извършените корекции са съобразени експертно с променената технологична, разходна и финансова рамка. В много позиции хоризонталното сравнение между отчетните параметри и прогнозните такива са нелогични и невъзможни и извършените корекции в предложените разходи са експертни, без наличието на възможност за сравнение с вече отчетени параметри при променената схема на производство и финансова необходимост от покриване на взетите кредити.

Извършени са следните корекции:

1. Кориgirани са „Разходи за материали за текущо поддържане” в производството от 278 хил. лв. на 178 хил. лв., т.е. със 100 хил. лв. в съответствие с отчетените през 2006 г. - 158 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходи за материали за текущо поддържане” е с 12,66 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
2. Кориgirани са „Разходи за абонаментно поддържане” в производството от 315 хил. лв. на 115 хил.лв., т.е. с 200 хил. лв. или намаление с 63,49% от предложените разходи.
3. Кориgirани са „Разходи за амортизации” в производството от 826 хил. лв. на 676 хил. лв., т.е. със 150 хил. лв. или намаление с 18,16% от предложените разходи.
4. Кориgirани са „Разходи за ремонт” в производството от 647 хил. лв. на 447 хил. лв., т.е. с 200 хил. лв. или намаление с 30,91% от предложените разходи.
5. Кориgirани са „Разходи за заплати и възнаграждения” в производството от 879 хил. лв. на 779 хил. лв., т.е. със 100 хил. лв. или намаление с 11,37% от предложените разходи.
6. Кориgirани са „Разходи за изпитания на съоръжения” в производството от 102 хил. лв. на 52 хил. лв., т.е. с 50 хил. лв. или намаление с 49,01% от предложените разходи.

Общото ниво на корекциите в УПР са 800 хил. лв., което представлява намаление с 13,99% от предложените за утвърждаване условно постоянни разходи.

7. Специфичните разходни норми за производство на топлинна и електрическа енергия общо за дружеството са коригирани от: $v_{ел} = 211,66 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 140,02 \text{ kg/MWh}$ на $v_{ел} = 208,27 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 137,78 \text{ kg/MWh}$.
8. Кориgirано е общото ниво на разхода на природен газ с $1\,300\,000 \text{ nm}^3$ с оглед привеждане на разходните норми в приемливи нива за използваната технология.

С писмо вх.№Е-14-04-10/26.06.2007г. дружеството е внесло следните възражения:

Със заявлението за утвърждаване на цени на топлинна енергия и електрическа енергия от комбинирано производство дружеството е предложило следните цени:

- Преференциална цена за електрическа енергия - 125,20лв./МВтч без ДДС
- Еднокомпонентна цена за топлинна енергия с топлоносител водна пара – 73,92лв./МВтч без ДДС
- Еднокомпонентна цена за топлинна енергия с топлоносител гореща вода – 63,84 лв./МВтч без ДДС

Дружеството възразява срещу извършените от комисията корекции на:

1. Предложените условно-постоянните разходи за 2007 г. в размер общо на 800 хил. лв. Общото ниво на корекциите в УПР представлява 13,99% от предложените от дружеството за утвърждаване условно постоянни разходи. Като основание за това значително намаление е посочена голямата разлика между реално отчетените разходи през 2006 г. и прогнозните за 2007 г.

“Топлофикация Плевен” ЕАД е изготвила своето предложение за цени на топлинна и електрическа енергия от комбинирано производство за 2007 г., съобразявайки се с факта, че УПР в условията на изграждане и пуск на нова когенерираща мощност – газова турбина и котел утилизатор, променя много съществено структурата на разходите в сравнение с отчетените през предходната 2006 г. При изготвянето на предложението специалистите от дружеството са се ръководили и изцяло работили в рамките на вече представения и приет от ДКЕВР Инвестиционен анализ и финансов модел за изграждане на “Когенерираща мощност 32 MWe” за комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия.

2. В писмо на ДКЕВР изх. № Е-14-00-13/31.05.2007 г. относно Регулаторен преглед на цени на топлинна и електрическа енергия на дружествата от сектор “Топлоенергетика”, не бяха дадени никакви указания за размера на добавката по чл.33, ал.3 от ЗЕ и примерно беше заложено едно число. В Наредбата за регулиране на цените на топлинната енергия не са посочени критериите за определянето на тази добавка.

Поради тази причина не става ясно, защо при определянето ѝ за групата производители на топлинна и електрическа енергия по комбиниран начин на базата на гориво природен газ, нейният размер варира от 1,0 лв./МВтч до 20 лв./МВтч.

С оглед предотвратяване на едно бъдещо влошаване на финансовото състояние на “Топлофикация Плевен” ЕАД дружеството настоява:

1. Да бъде запазено предложеното от дружеството ниво на условно постоянните разходи за 2007 г.
2. Да бъде утвърдена добавка по чл.33, ал. 3 от ЗЕ в размер на 15 лв./МВтч.

След анализа на постъпилите от “Топлофикация Плевен” ЕАД възражения, ДКЕВР счита, че не са налице основания за удовлетворяване на исканията на дружеството.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Топлофикация Плевен” ЕАД са следните:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 116,70 лв./МВтч, в т.ч.:
- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 115,70 лв./МВтч
- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 72,57 лв./МВтч
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 63,46 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 34 223 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 24 724 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 9,36%

6. “Топлофикация Сливен” ЕАД

С писмо вх. № Е-14-07-10/30.05.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Прогнозни технико-икономически данни с приложени справки от №1 до №7;
2. Обяснителна записка към заявлението за цени;
3. Максимални стойности на потребление на топлинна енергия от производството за 2005 и 2006 г.
4. Инвестиционна програма на дружеството за периода 2007-2009 г.;
5. Доказателство за обявяване в средствата за масово осведомяване – сертификат за излъчване на съобщение по радио Фокус на 25 и 26.05.2007 г.

Дружеството е предложило за утвърждаване на:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 175,35 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 106,52 лв./МВтч;
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 62,09 лв./МВтч;

Дружеството има преди това подадено, с писмо вх. № Е-14-07-8/02.05.2007 г., заявление за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Документ за внесена такса по чл. 1, ал.1 т.3 от Тарифа за таксите, които се събират от ДКЕВР, съгласно Закона за енергетиката.
2. Отчетна информация за 2005 г., 2006 г. и за периода 01.11.2005 г. – 31.10.2006 г. (представена с писмо изх. № 02 – 41/28.02.2007 г.).
3. Окончателен годишен финансов отчет за 2006 г. с всички приложения (представен с писмо изх. № 04 – 53/10.04.2007 г.).
4. Копия на пълните текстове на сключените от дружеството договори за доставка на твърди горива.
5. Копие на договора с “НЕК” ЕАД.
6. Справки от 1, 2, 3, 4, 5, 6 и приложение по образец на ДКЕВР по прогнозни данни за 2007 г., Справка за ДМА свързани с нерегулирани дейности и консервирани такива към 31.12.2006 г., справка Инвентарна книга към 31.12.2006 г.
7. Прогнозен баланс и отчет за приходи и разходи за 2007 г.
8. Доказателство за обявяване в средствата за масово осведомяване- Сертификати за излъчване по “Дарик радио” и радио “Фокус” Сливен.
9. Справка за средната цена на въглищата за 2007 г. по прогнозна складова наличност към 30.04.2007 г. и по сключени договори до края на 2007 г.
10. Копие на Решение № 577/11.04.2007 г. на Сливенски окръжен съд за промяна в управлението на “Топлофикация Сливен” ЕАД.

С това заявление са били предложени за утвърждаване :

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 120,90 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 124,76 лв./МВтч;
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 85,17 лв./МВтч.

Дружеството е представило изисканите с писмо изх. № Е-14-00-13/21.05.2007 г. на ДКЕВР информация и документи, необходими за разглеждане на заявленията.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Текущият финансов резултат, съгласно одитираният финансов отчет на “Топлофикация Сливен” ЕАД за 2006 г. е загуба в размер на 3 821 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се

наблюдава значително влошаване на финансовия резултат от цялостната дейност на дружеството. В края на 2005 г. отчетеният текущ финансов резултат съгласно представения отчет е загуба в размер на 920 хил. лв.

Анализът на приходите и разходите показва, че основните причини за рязкото влошаване на финансовия резултат в края на 2006 г., въпреки нарастването на нетните приходи от продажби, е значително по-високото ниво на отчетените общи разходи спрямо отчетените общи приходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 2,59%, в т.ч.:
 - увеличение на нетните приходи от продажби с 572 хил. лв.;
 - отчетени финансови приходи в размер на 188 хил. лв.
2. Увеличение на общите разходи с 25,07%, в т.ч.:
 - нарастване на разходите за материали с 3 706 хил. лв. (35,58%);
 - увеличени на разходите за външни услуги с 213 хил. лв.;
 - увеличение на други разходи с 141 хил. лв.;
 - намаление на всички останали разходи по икономически елементи;
 - намаление на финансовите разходи с 66 хил. лв.

С най-висок дял в структурата на приходите са приходите от продажби на топлинна и електрическа енергия (96,93%), а в структурата на разходите най-голям дял (77,40%) заемат разходите за материали, в т.ч. разходите за горива.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на “Топлофикация Сливен” ЕАД през 2006 г. спрямо предходната година показват, че на всеки 100 лв. приход разходите за дейността са нараснали с 21,67 лв., в т.ч. най-голям дял има нарастването с 21,70 лв. на разходите за материали. Влошаването на показателите за ефективност е изходната предпоставка за отчетената висока загуба.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 4 966 хил. лв., а собственият капитал в размер на 9 248 хил. лв. Нетекущите пасиви на „Топлофикация Сливен” ЕАД намаляват до 1 123 хил. лв. от 1428 хил. лв. за предходната 2005 г., а текущите пасиви на дружеството нарастват до 11 937 хил.лв. от 7 134 хил. лв. за предходната година.

Активите нарастват с 3,13% до 22 308 хил. лв., в това число нарастване на дълготрайните активи с 1,13%.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита отрицателен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 454 хил. лв. За същия период не са отчетени парични потоци свързани с инвестиционна дейност (придобиване на дълготрайни активи). Отчетеният нетен паричен поток от финансова дейност е положителен и е в размер на 21 хил. лв.

За разглеждания период реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е отрицателен и е в размер на 433 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства намаляват до 18 хил. лв.

Показателят за обща ликвидност през 2006 г. намалява до 0,69 от 1,09 за 2005 г., което е резултат от значителното нарастване на краткосрочните пасиви (67,33%) при нарастване на краткотрайните активи с 6,70%.

В резултат на рязкото влошаване на текущият финансов резултат за 2006 г. спрямо 2005 г., както и на значителното увеличение на краткосрочните пасиви, стойностите на финансовите показатели, изчислени на база общата балансова структура на “Топлофикация Сливен” ЕАД към 31.12.2006 г., показват влошаване на финансовата сигурност, а именно: нараства дела на дълготрайните активи финансирани с привлечени средства, както и затруднения при покриване на текущите и финансовите задължения.

Финансовата структура на дружеството в края на 2006 г. е влошена спрямо предходната 2005 г., като отчетената структура на пасива е в съотношение 41% собствен капитал и 59% привлечени средства, а общото финансово състояние лошо.

Резултатите от анализа на дейността на „Топлофикация Сливен” ЕАД в периода 2004-2006 г., показват невъзможността на дружеството да генерира печалби от цялостната си дейност.

Отчетените показатели за текуща рентабилност през анализирания период са отрицателни величини, което от своя страна показва невъзможността на дружеството да реализира доходност от дейността си.

Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага средна степен на финансова обремененост, а отчетените стойности на показателите за ликвидност са индикатор за влошаване възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация Сливен” ЕАД в периода 2004-2005 г. определят общото финансово състояние на дружеството от добро в периода 2004-2005 г. до лошо към 31.12.2006 г.

Влошаването на финансовата сигурност в края на анализирания период е резултат от отчетената висока текуща загуба, както и от неефективното управление на текущите активи и пасиви.

II. Образуване на цената

Общото ниво на условно постоянните разходи по прогноза за 2007 г. е в размер на 4 626 хил. лв.

Приетите УПР в действащите цени са в размер на 4 001 хил. лв., а отчетените за 2006 г. УПР са в размер на 4 095 хил. лв.

Следователно дружеството е поискало в цените за 2007 г. да бъдат утвърдени с 531 хил. лв., т.е. с 12,96 % повече условно постоянни разходи, в сравнение с отчетените такива през 2006 г. и 625 хил. лв. т.е. с 15,62 % повече условно постоянни разходи, в сравнение с утвърдените за 2006 г.

Извършени са следните корекции:

1. Коригирани са „Разходи за материали за текущо поддържане” в производството от 270 хил. лв. на 211 хил. лв., т.е. с 59 хил. лв. до нивото на включените разходи в действащите цени.
2. Коригирани са „Разходи за въоръжена и противопожарна охрана” в производството от 92 хил. лв. на 62 хил. лв., т.е. с 30 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходи за въоръжена и противопожарна охрана” е с 12,72 % повишение, в сравнение с утвърдения размер за 2006 г.
3. Коригирани са „Разходите за ремонт” в производството от 692 хил. лв. на 592 хил. лв., т. е. със 100 хил. лв. или с 14,45 %, при отчетена стойност за 2006 г. 641 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за ремонт” е със 7,64 % понижение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г. и значително понижение, в сравнение с утвърдените стойности в действащите цени.
4. Коригирани са „Разходите за вода” в производството от 273 хил. лв. на 233 хил. лв., т. е. с 40 хил. лв. или с 14,65 %, при отчетена стойност за 2006 г. 237 хил. лв.
5. Коригирани са „Разходите за енергия” в производството от 163 хил. лв. на 123 хил. лв., т. е. с 40 хил. лв. или с 24,53 %, при отчетена стойност за 2006 г. 124 хил. лв.
6. Специфичните разходни норми за производство на топлинна и електрическа енергия общо за дружеството при отчетени за 2006 г. в_{ел} = 459,13 g/kWh и в_т = 197,63 kg/MWh са коригирани за 2007 г. от: в_{ел} = 441,92 g/kWh и в_т = 175,73 kg/MWh на в_{ел} = 412,44 g/kWh и в_т = 164,01 kg/MWh. Въпреки корекцията и така коригираните разходни норми си остават високи, в сравнение с нормите, съответстващи на ефективен начин на производство.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Топлофикация Сливен” ЕАД са следните:

- 1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 148,98 лв./МВтч, в т.ч.:**

- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 147,98 лв./МВтч
- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч
- 2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 116,67 лв./МВтч
- 3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 65,69 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 17 821 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 9 246 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 8,32 %

7. “Топлофикация Габрово” ЕАД

С писмо вх. № Е-14-11-11/12.06.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия, към което е приложило само доказателство за обявяване в средствата за масово осведомяване на предложението за нови цени – публикувана обява във в. „Вести”, бр. от 30.05.2007 г.

Със заявлението са предложени за утвърждаване:

- Преференциална цена на електрическа енергия – 162,60 лв./МВтч, без ДДС;
- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара – 94,78 лв./МВтч, без ДДС;
- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща пара – 69,99 лв./МВтч, без ДДС

С писмо вх. № Е-14-11-8/02.06.2007 г. дружеството е представило следната информация:

1. Прогнозна информация за 2007 г. с приложени справки от №1 до №7;
2. Инвестиционна програма на дружеството за периода 2007-2009 г. и обосновка;
3. Амортизационен план за периода 2007-2009 г.;
4. Максимални стойности на потребление на топлинна енергия за 2005 и 2006 г.
5. Документ за платена държавна такса за разглеждане на заявлението.

Допълнително с писма вх. № Е-14-11-9/08.06.2007 г. и вх. № 14-11-10/11.06.2007 г са изпратени: копие на борсов договор № 401/27.10.2004 г. за покупка на въглища и допълнително споразумение към него от 04.11.2005 г.; договор за покупко-продажба на въглища от 08.05.2005 г. с „Мина Балкан 2000” АД гр. Твърдица; справка за средната цена на горивата. Представените договори не съдържат клаузи, доказващи доставката на горива – въглища за 2007 г.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Текущият финансов резултат на “Топлофикация Габрово” ЕАД за 2006 г. след данъци, съгласно представеният финансов отчет е печалба в размер на 295 хил. лв. В края на 2005 г. отчетеният текущ финансов резултат съгласно публикуваният отчет е печалба в размер на 165 хил. лв. (след данъци).

Очакваната по-висока печалба от цялостната дейност на дружеството е резултат от по-интензивното нарастване на общите приходи спрямо нарастването на общите разходи, а именно:

1. Нарастване на общите приходи с 8,46%;
2. Нарастване на общите разходи с 5,08%.

С най-висок дял в структурата на приходите са приходите от лицензионна дейност (72,28%) и други приходи (23,51%), а в структурата на разходите най-голям дял (59,87%) заемат разходите за материали, в т.ч. разходите за горива.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на „Топлофикация Габрово“ ЕАД през 2006 г. спрямо предходната година показват, че на всеки 100 лв. приход разходите за дейността намаляват с 14,97 лв., в т.ч. най голям дял имат намалението с 6,59 лв. на разходите за външни услуги и намалението с 6,58 лв. на разходите за материали. Подобряването на показателите за ефективност е изходната предпоставка за очакваната по-висока текуща печалба.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 666 хил. лв., а собственият капитал в размер на 4 074 хил.л в. Към края на 2006 г. нетекущите пасиви са в размер на 63 хил. лв., а текущите пасиви на дружеството нарастват до 6 193 хил. лв. от 4 244 хил. лв. за предходната година.

Активите нарастват с 1,27 пъти до 10 330 хил. лв., в това число нарастване на дълготрайните активи с 1,41 пъти до 5 578 хил. лв.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 649 хил. лв. За същия не са отчетени парични потоци, свързани с инвестиционна дейност (придобиване на дълготрайни активи). Отчетения нетен паричен поток от финансова дейност е отрицателен - в размер на 648 хил. лв.

За разглеждания период реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е положителен и е в размер на хиляда лева, в резултат на което в края на периода наличните парични средства нарастват до 47 хил. лв.

Нарастването на краткотрайните активи е с 1,14 пъти, а на краткосрочните пасиви с 1,46 пъти, което е и основният фактор довел до намаление с 0,45 пункта на показателят за обща ликвидност през 2006 г. спрямо предходната отчетна година. Отчетената стойност на коефициента за обща ликвидност в края на 2006 г. е 0,98.

Въпреки отчетената текуща печалба от цялостната дейност на „Топлофикация Габрово“ ЕАД, общото финансово състояние, определено на база общата балансова структура към 31.12.2006 г.се запазва *лошо*.

Дружеството не притежава свободен оборотен капитал за покриване на текущите си задължения, не притежава достатъчен по размер собствен капитал за покриване на финансовите си задължения и ще среща затруднения при инвестирането в нови ДМА. Финансовата структура на дружеството в края на 2006 г. е променена спрямо предходната 2005 г., като очакваната структура на пасива ще е в съотношение 39% собствен капитал и 61% привлечени средства.

Резултатите от анализа на дейността на „Топлофикация Габрово“ ЕАД в периода 2004-2006 г., показват възможността на дружеството да генерира печалби от цялостната си дейност.

Отчетените показатели за текуща рентабилност през анализирания период са положителни величини, което показва възможността на дружеството да реализира доходност от дейността си.

Изменението в годините на мащаба на дейността на „Топлофикация Габрово“ ЕАД е признак за нарастване на финансовия обхват на дружеството. Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага средна степен на финансова обремененост, а отчетените стойности на показателите за ликвидност са индикатор за затруднения на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация Габрово“ ЕАД в периода 2004-2005 г. определят общото финансово състояние на дружеството от много добро в края на 2004 г. до отчетено лошо за 2005 и 2006 г.

II. Образуване на цената

Общото ниво на условно постоянните разходи по прогноза за 2007 г. е в размер на 903 хил. лв.

Приетите УПР в действащите цени са в размер на 993 хил. лв., а отчетените за 2006 г. УПР са в размер на 928 хил. лв.

Следователно дружеството е поискало в цените за 2007 г. да бъдат утвърдени с 25 хил. лв., т.е. с 2,77 % по-малко условно постоянни разходи, в сравнение с отчетените такива през 2006 г. и 90 хил. лв. т.е. с 10 % по-малко условно постоянни разходи, в сравнение с утвърдените за 2006 г.

Извършени са следните корекции:

1. Коригирани са „Разходите за вода” в преноса от 80 хил. лв. на 70 хил. лв., т. е. с 10 хил. лв. или с 12,5 %, при отчетена стойност за 2006 г. 68 хил. лв.
2. Коригирани са „Разходите за енергия” в преноса от 114 хил. лв. на 94 хил. лв., т. е. с 20 хил. лв. или с 17,54 %, при отчетена стойност за 2006 г. 93 хил. лв.
3. Коригирана е стойността на „Оборотния капитал” от 1 900 хил. лв. на 1 000 хил. лв., т. е. с 900 хил. лв. При значително подобряване на краткосрочните парични потоци, в резултат на значителното повишаване на цената на електрическата енергия, необходимостта от този елемент в прогнозните цени намалява своята тежест.
4. Специфичните разходни норми за производство на топлинна и електрическа енергия общо за дружеството при отчетени за 2006 г. $v_{ел} = 324,43 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 198,23 \text{ kg/MWh}$ са коригирани за 2007 г. от: $v_{ел} = 332,00 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 185,51 \text{ kg/MWh}$ на $v_{ел} = 318,58 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 178,02 \text{ kg/MWh}$. Въпреки рестриктивната корекция и така намалените разходни норми си остават високи, в сравнение с нормите, съответстващи на ефективен начин на производство.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Топлофикация Габрово” ЕАД са следните:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 142,37 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 141,37 лв./МВтч
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 95,51 лв./МВтч
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 69,84 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 3 335 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 3 491 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 8,86 %

8. “Топлофикация Шумен” ЕАД

С писмо вх.№ Е-14-08-8/12.06.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Прогнозна информация за 2007 г. с приложени справки от №1 до №7;
2. Инвестиционна програма за 2007 г. и писмен анализ относно необходимостта и целесъобразността на инвестициите. (за 2008 г. и 2009 г. дружеството не представило инвестиционна програма, поради неясноти, произтичащи от бъдещата структурна промяна);
3. Справка за максималните стойности на потребление на топлинна енергия с топлоносител гореща вода за 2005 и 2006 години.
4. Заверено копие от публикувана обява на предложението за цени във вестник “Шуменска заря” от 01.06.2007 г.
5. Доказателство за платена държавна такса за разглеждане на заявлението.

Дружеството е предложило за утвърждаване:

- Преференциална цена на електрическа енергия – 167,2 лв./МВтч, без ДДС;
- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода – 74,81 лв./МВтч, без ДДС.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Текущият финансов резултат, на “Топлофикация Шумен” ЕАД за 2006 г. е загуба в размер на 2 244 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава значително влошаване на финансовия резултат от цялостната дейност на дружеството. В края на 2005 г. отчетеният текущ финансов резултат е загуба в размер на 334 хил. лв.

Анализът показва, че основните причини за влошаването на финансовия резултат в края на 2006 г. е нарастването на отчетените общи разходи спрямо отчетено намаление на общите приходи, а именно:

1. Намаление на общите приходи с 19,06%;
2. Увеличение на общите разходи с 13,21%.

С най-висок дял в структурата на приходите са приходите от лицензионна дейност (87,29%) които от 4 640 хил. лв. за 2005 г. намаляват до 4 085 хил. лв. за 2006 г. В структурата на разходите най-голям дял (64,64%) заемат разходите за материали, в т.ч. разходите за горива.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на “Топлофикация Шумен” ЕАД през 2006 г. спрямо предходната година показват, че на всеки 100 лв. приход разходите за дейността са нараснали с 35,43 лв., в т.ч. най голям дял има нарастването с 27,34 лв. на разходите за материали. Значителното влошаване на финансовите показатели за ефективност е и изходната предпоставка за отчетената по-висока текуща загуба.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 9 697 хил. лв., а собственият капитал в размер на 8 102 хил. лв. Нетекущите пасиви на „Топлофикация Шумен” ЕАД са 1 581 хил. лв., а текущите пасиви на дружеството нарастват до 6 411 хил. лв. от 4 710 хил. лв. за предходната година.

Активите намаляват с 4,59% до 16 099 хил. лв., в това число намаление на дълготрайните активи с 4,66% и намаление на краткотрайните активи с 4,52%.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 60 хил. лв. За същия период са отчетени плащания свързани с инвестиционна дейност в размер на 51 хил. лв. (придобиване на дълготрайни активи). Отчетеният нетен паричен поток от финансова дейност е отрицателен и е в размер на 92 хил. лв.

За разглеждания период реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е отрицателен и е в размер на 83 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства намаляват до 108 хил. лв.

Намалението на дългосрочната задлъжнялост е с 13,37%, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. намалява до 1,29 от 1,85 за 2005 г., което е резултат от нарастването на краткосрочните пасиви (36,22%) и намалението на краткотрайните активи (4,52%).

Въпреки високата текуща загуба, и намаление на финансовите показатели определени на база общата балансова структура на „Топлофикация Шумен” ЕАД за 2006 г., отчетеното общо финансово състояние е все още *много добро*.

Дружеството има свободни капиталови източници за покриване на текущите си задължения, няма да среща затруднения при инвестирането в нови ДМА и покриването на финансовите си задължения със собствени средства.

Финансовата структура на дружеството в края на 2006 г. е променена спрямо предходната 2005 г., като отчетената структура на пасива е в съотношение 50% собствен капитал и 50% привлечени средства.

Резултатите от анализа на дейността на „Топлофикация Шумен” ЕАД в периода 2004-2006 г., показват с всяка следваща година влошаването на възможността на дружеството да генерира печалби от цялостната си дейност.

Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага средна степен на финансова обремененост, а отчетените високи стойности на показателите за ликвидност са индикатор за възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация Шумен” ЕАД в периода 2004-2006 г. определят общото финансово състояние на дружеството като много добро с негативна тенденция.

II. Образуване на цената

1. Общото ниво на условно постоянните разходи по прогноза за 2007 г. са в размер на 1 755 хил. лв., при отчетени за 2006 г. УПР са в размер на 1 704 хил. лв.

Следователно дружеството е поискало в прогнозните цени за 2007 г. да бъдат утвърдени с 51 хил. лв., т.е. с 2,99 % повече условно постоянни разходи, в сравнение с отчетените такива през 2006 г.

2. Параметрите, влизащи в цените, като: електрическа енергия за собствени нужди, разходни норми, технологични разходи по преноса на топлинна енергия са значително под нивото на отчетените стойности през 2006 г.

Допълнително е коригирана стойността на технологични разходи по преноса на топлинна енергия с топлоносител гореща вода, в съответствие с предвидените от дружеството инвестиции в топлопреносната мрежа през следващия регулаторен период 2007-2009 г.

При така направените корекции преизчислените цени и елементи на необходимите приходи на “Топлофикация Шумен” ЕАД са следните:

- 1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 134,55 лв./МВтч, в т.ч.:**
 - Индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 133,55 лв./МВтч;
 - Добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч
- 2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 72,82 лв./МВтч**

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 6 494 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 8 050 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 4,08%

9. “Топлофикация Враца” ЕАД

Дружеството има подадени заявления с вх. № Е-14-06-14/30.05.2007 г. за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Прогнозни технико-икономически данни с приложени справки от №1 до №7;
2. Доказателство за платена такса за разглеждане на заявлението.
3. Копие от публикувана обява във в. „Конкурент”, брой от 07.05.2007 г. на предложението за цени.

Дружеството е предложило за утвърждаване:

- Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 107,60 лв./МВтч;
- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС - 69,93 лв./МВтч.

С писмо вх. к.№ Е-14-06-14/04.06.2007 г. от дружеството е получена следната допълнителна информация:

1. Обяснителна записка към заявлението за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия;
2. Прогнозен среден номинален размер на нетните инвестиции за периода 2007-2009 г. и прогнозен среден номинален размер на амортизациите на нетните инвестиции за периода 2007-2009 г.;
3. Справка за максималното потребление с топлоносител гореща вода;
4. Инвестиционна програма на дружеството за периода 2007-2009 г.;
5. Обосновка на предвижданите инвестиции.

В публикуваната обява във в. „Конкурент” предложението на дружеството е за запазване на действащата цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода от 66,94 лв./МВтч, а в подаденото заявление предложението е за цена от 69,93 лв./МВтч.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Текущият финансов резултат, съгласно представеният финансов отчет на “Топлофикация Враца” ЕАД за 2006 г. е печалба в размер на 118 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава намаление на текущата доходност на дружеството. В края на 2005 г. отчетеният текущ финансов резултат съгласно представения отчет е печалба в размер на 430 хил. лв.

Анализът на приходите и разходите показва, че основните причини за влошаването на финансовия резултат в края на 2006 г., въпреки нарастването на нетните приходи от продажби, е по-високото ниво на отчетените общи разходи спрямо отчетените общи приходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 21,33%, в т.ч.:
 - увеличение на нетните приходи от продажби с 1 916 хил. лв.;
 - нарастване на финансовите приходи с 28 хил. лв.
2. Увеличение на общите разходи с 25,99%, в т.ч.:
 - намаление на разходите за материали с 1 358 хил. лв. и разходите за външни услуги с 111 хил. лв.;
 - увеличение на финансовите разходи с 254 хил. лв.;
 - увеличение на всички останали разходи по икономически елементи.

С най-висок дял в структурата на приходите са нетните приходи от продажби на продукцията (95,68%), а в структурата на разходите най-голям дял (76,13%) заемат разходите за материали, в т.ч. разходите за горива.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на “Топлофикация Враца” ЕАД през 2006 г. спрямо предходната година показват, че въпреки отчетената по-ниска печалба от цялостната дейност на дружеството, на всеки 100 лв. приход разходите за дейността са намалени с 31,21 лв., в т.ч. най-голям дял има намалението с 30,94 лв. на разходите за материали.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 6 234 хил. лв., а собственият капитал нараства с 118 хил. лв. (отчетената текуща печалба за предходната година) до 9 369 хил. лв. Нетекущите пасиви на „Топлофикация Враца” ЕАД са 6 135 хил. лв., като спрямо предходната година се наблюдава нарастване с 2 605 хил. лв. Текущите пасиви на дружеството нарастват до 8 795 хил. лв. от 6 370 хил. лв. за предходната година 2005 г.

Активите нарастват с 1,27 пъти до 24 299 хил. лв., в това число нарастване на дълготрайните активи с 1,20 пъти.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 383 хил. лв. За същия период са отчетени 2 791 хил. лв., свързани с инвестиционна дейност (придобиване на дълготрайни активи).

Отчетеният нетен паричен поток от финансова дейност е положителен и е в размер на 2 374 хил. лв.

За разглеждания период реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е отрицателен и е в размер на 34 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства намаляват до 101 хил. лв.

Нарастването на дългосрочната задължнялост е 1,74 пъти, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. намалява до 1,32 от 1,35 за 2005 г.

Въпреки отчетената текуща печалба, общото финансово състояние на „Топлофикация Враца“ ЕАД, определено на база общата балансова структура към 31.12.2006 г. е *напрегнато*. Дружеството има свободни капиталови източници за покриване на текущите си задължения, но ще среща затруднения при инвестирането в нови ДМА и покриването на финансовите си задължения със собствени средства. Финансовата структура на дружеството в края на 2006 г. е променена спрямо предходната 2005 г., като очакваната структура на пасива ще е в съотношение 39% собствен капитал и 61% привлечени средства.

Резултатите от анализа на дейността на „Топлофикация Враца“ ЕАД в периода 2004-2006 г., показват възможността на дружеството да генерира печалби от цялостната си дейност.

Отчетените показатели за текуща рентабилност през анализирания период са положителни величини, което от своя страна показва възможността на дружеството да реализира доходност от дейността си.

Изменението в годините на мащаба на дейността на „Топлофикация Враца“ ЕАД е признак за нарастване на финансовия обхват на дружеството. Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага висока степен на финансова обремененост, а отчетените стойности на показателите за ликвидност показват възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация Враца“ ЕАД в периода 2004-2005 г. определят общото финансово състояние на дружеството от много добро в края на 2004 г. до напрегнато към 31.12.2006 г.

Влошаването на финансовата сигурност в края на анализирания период е резултат от извършените инвестиции в изграждането на съвременен модул за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия.

II. Образуване на цената

Извършени са следните корекции:

1. Кориgirани са технически неточности във формулите за изчисление на необходимите приходи (включена е два пъти възвръщаемостта на капитала).
Общото ниво на УПР по прогноза за 2007 г. е в размер на 3 009 хил. лв., при отчетени за 2006 г. УПР в размер на 3 102 хил. лв. Следователно дружеството е поискало в прогнозните цени за 2007 г. да бъдат утвърдени с 93 хил. лв., т.е. с 3 % по-малко условно постоянни разходи, в сравнение с отчетените такива през 2006 г.
2. Кориgirано е нивото на „Разходи за заплати и възнаграждения“ в производство от 600 хил. лв. на 390 хил. лв., т.е. с 210 хил. лв. или с 35 %, при отчетена стойност за 2006 г. 349 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за заплати и възнаграждения“ е с 11,74 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
3. Кориgirана е стойността на „Финансови разходи“ в позиция „Други разходи“ с 60 хил. лв.

Общото ниво на корекциите в УПР е 270 хил. лв., което представлява 8,97% от предложените за утвърждаване условно постоянни разходи.

4. Разходната норма за производство на топлинна енергия е кориgirана от: в т = 142,11 kg/MWh на в т = 136,21 kg/MWh.
5. Кориgirан е разхода на природен газ с 500 000 nm³ с оглед привеждане на разходните норми в приемливи нива за използваната технология.

С писмо вх. №Е-14-06-16/26.06.2007 г. “Топлофикация Враца” ЕАД е внесло в ДКЕВР възражение относно коригираните разходи за заплати и възнаграждения с 210 хил. лв.

Мотивите за увеличение на заплатите в звеното за комбинирано производство са следните:

1. Необходим е квалифициран инженерен персонал, който да поеме експлоатацията, поддръжката и ремонта на съоръженията съгласно инструкциите и периодичните прегледи за ремонт. За тази цел обучените специалисти във Варсила, Швеция, които при средната работна заплата в дружеството не могат да бъдат задържани на работа. При поискано увеличение от 292 хил. лв. са утвърдени 82 хил. лв., което е недостатъчно.

2. Да бъде завишен разхода за заплати и възнаграждения в производството на електроенергия с не по-малко от 160 хил. лв., тъй като при отсъствие на квалифициран персонал в дружеството, разходите за сервизен инженер от Варсила за една седмица надвишават 15 хил. евро.

След анализа на постъпилите от “Топлофикация Враца” ЕАД възражения, ДКЕВР счита, че не са налице основания за удовлетворяване на исканията на дружеството.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Топлофикация Враца” ЕАД са следните:

- 1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 106,01 лв./МВтч, в т.ч.:**
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 91,01 лв./МВтч
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 15,00 лв./МВтч
- 2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 66,59 лв./МВтч**

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 11 382 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 10 065 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 9,18 %

10. “Топлофикация Бургас” ЕАД

С писмо № Е-14-13-30/14.12.2006 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия със следните приложения:

1. Финансово-счетоводна информация за 12-месечен отчетен период (базисна година);
2. Документ за внесена държавна такса;
3. Техничко-икономически данни;
4. Констативен акт за установяване годността за приемане на строежа (обр. 15);
5. Доказателства за предварително обявяване на цените в един местен всекидневник.

Предложените за утвърждаване цени със заявлението са:

1. Преференциална цена на електрическа енергия – 108,20 лв./МВтч, без ДДС;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода – 67,47 лв./МВтч, без ДДС;
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара – 75,36 лв./МВтч, без ДДС.

С писмо вх. № Е-14-13-11/07.06.2007 г. дружеството е представило отчетна информация за 2006 г. и прогноза за 2007 г. с приложения справки от №1 до №7.

С писма вх. № Е-14-13-6/10.04.2007г. и № Е-14-13-8/11.05.2007 г. дружеството е представило следната допълнителна информация:

1. Окончателен годишен финансов отчет за 2006 г.;
2. Амортизационен план за периода 2007-2009 г.;

3. Инвестиционна програма за периода 2007-2009 г.

Съгласно представените от дружеството справки от №1 до №7 изчислените цени са както следва:

1. Индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 109,77 лв./МВтч, без ДДС;
2. Преференциална цена на електрическа енергия – 140,1 лв./МВтч, без ДДС;
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода – 65,30 лв./МВтч, без ДДС;
4. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара – 78,75 лв./МВтч, без ДДС.

С писмо вх. № Е-14-13-12/21.06.2007 г. дружеството е представило максималните стойности на потребление на топлинна енергия за 2005 г. и 2006 г.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Отчетеният текущ финансов резултат на “Топлофикация Бургас” ЕАД за 2006 г. е загуба в размер на 1 003 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава значително влошаване на финансовия резултат от цялостната дейност на дружеството. В края на 2005 г. отчетеният текущ финансов резултат съгласно представения отчет е печалба в размер на 1 153 хил. лв.

Анализът показва, че основните причини за рязкото влошаване на финансовия резултат в края на 2006 г., въпреки нарастването на нетните приходи от продажби на топлинна енергия, е значително по-високото ниво на отчетените общи разходи спрямо отчетените общи приходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 14,16%, в т.ч.:
 - увеличение на нетните приходи от продажби с 1 911 хил. лв.;
 - нарастване на финансовите приходи с 392 хил. лв.
2. Увеличение на общите разходи с 29,51%, в т.ч.:
 - намаление на разходите за персонал с 290 хил. лв. и разходите за амортизации с 20 хил. лв.;
 - увеличение на финансовите разходи с 752 хил. лв.
 - увеличение на всички останали разходи по икономически елементи.

С най-висок дял в структурата на приходите са приходите от продажби на топлинна енергия (76,71%), а в структурата на разходите най-голям дял (56,38%) заемат разходите за материали, в т.ч. разходите за горива.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на “Топлофикация Бургас” ЕАД през 2006 г. спрямо предходната година показват, че на всеки 100 лв. приход разходите за дейността са нараснали с 3,25 лв., в т.ч. най голям дял има нарастването с 5,55 лв. на разходите за материали. Влошаването на показателите за ефективност е изходната предпоставка за отчетената висока загуба.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 11 581 хил. лв., а собственият капитал в размер на 11 639 хил. лв. Нетекущите пасиви на „Топлофикация Бургас” ЕАД нарастват с 9 637 хил. лв. от 5 849 хил. лв. в края на 2005 г., а текущите пасиви на дружеството нарастват до 17 115 хил. лв. от 8 621 хил. лв. за предходната година.

Активите нарастват с 1,64 пъти до 44 240 хил. лв., в това число нарастване на дълготрайните активи с 2,11 пъти.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 9 464 хил. лв., най-вече поради намаление на размера на паричните плащания към доставчици. За същия период са отчетени 18 579 хил. лв., свързани с инвестиционна дейност (придобиване на дълготрайни активи 18

231 хил. лв.). Отчетеният нетен паричен поток от финансова дейност е положителен и е в размер на 8 332 хил. лв.

За разглеждания период реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е отрицателен и е в размер на 783 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства намаляват до 160 хил. лв.

Нарастването на дългосрочната задлъжнялост е 2,11 пъти, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. намалява до 1,03 от 1,66 за 2005 г., което е резултат от значителното нарастване на краткосрочните пасиви (1,99 пъти).

В резултат на рязкото влошаване на текущият финансов резултат за 2006 г. спрямо 2005 г., както и на значителното нарастване на дългосрочната задлъжнялост на дружеството, стойностите на финансовите показатели, изчислени на база общата балансова структура на „Топлофикация Бургас“ ЕАД към 31.12.2006 г. показват влошаване на финансовата сигурност, а именно: нарастване дела на дълготрайните активи финансирани с привлечени средства, както и затруднения при покриване на финансовите задължения. Финансовата структура на дружеството в края на 2006 г. е променена спрямо предходната 2005 г., като очакваната структура на пасива ще е в съотношение 26% собствен капитал и 74% привлечени средства.

Изменението в годините на мащаба на дейността на „Топлофикация Бургас“ ЕАД е признак за нарастване на финансовия обхват на дружеството. Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага висока степен на финансова обремененост, а отчетените стойности на показателите за ликвидност са индикатор за влошаване възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация Бургас“ ЕАД в периода 2004-2005 г. определят общото финансово състояние на дружеството от много добро в края на 2004 г. до напрегнато към 31.12.2006 г.

Влошаването на финансовата сигурност в края на анализирания период е резултат от извършените инвестиции в изграждането на съвременен модул за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия.

II. Образуване на цената

Общото ниво на условно постоянните разходи по прогноза за 2007 г. са в размер на 9 503 хил. лв.

В прогнозните си данни дружеството предвижда завишаване на условно постоянните разходи за 2007 г. - разходи за амортизации и ремонти, разходи за заплати и възнаграждения в сравнение с вече реално отчетените разходи за 2006 г. при наличието на съществени и скъпи инвестиции в технологията - монтаж на газови двигатели и цялостна промяна в технологията и режимите на производство на топлинна енергия.

В много позиции хоризонталното сравнение между отчетните параметри и прогнозните такива са нелогични и невъзможни и извършените корекции в предложените разходи са експертни, без наличието на възможност за сравнение с вече отчетени параметри при променената схема на производство и финансова необходимост от покриване на взетите кредити.

Извършени са следните корекции:

1. Коригирани са „Разходите за амортизации“ в производството от 3 899 хил. лв. на 3 799 хил. лв., т. е. със 100 хил. лв. или с 2,56 %. Прогнозният размер на „Разходите за амортизации“ позволява самофинансирането на дейността в дружеството.
2. Коригирани са „Разходите за ремонт“ в производството от 1 840 хил. лв. на 1 540 хил. лв., т. е. с 300 хил. лв. или с 16,30 %.
3. Коригирано е общото ниво на „Разходите за заплати и възнаграждения“ от 1 098 хил. лв. на 898 хил. лв., т. е. с 200 хил. лв. или с 18,21 %.
4. Коригирано е общото ниво на „Разходите за безплатна предпазна храна“ от 112 хил. лв. на 17 хил. лв., т. е. с 95 хил. лв. или с 84,82 %.

5. Коригирана е стойността на технологичните разходи по преноса на топлинната енергия с топлоносител гореща вода от 64 555 МВтч или с 25,61% до 52 555 МВтч или с 20,85 %, в съответствие с изискванията на т. 4 от Основните насоки за ценово регулиране на българските топлофикационни предприятия (приети с Протоколно решение №46 от 27.04.2005 г., т. 2 на ДКЕВР).

Във връзка с декларирано намерение на дружеството да прилага досега действащата цена на топлинната енергия с гореща вода допълнително е коригирана стойността на технологичните разходи по преноса на топлинната енергия с топлоносител гореща вода в съответствие с предвидените от дружеството инвестиции в топлопреносната мрежа през следващия регулаторен период 2007-2009 г.

При така направените корекции преизчислените цени и елементи на необходимите приходи на „Топлофикация Бургас” ЕАД са следните:

- 1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 122,92 лв./МВтч, в т.ч.:**
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 107,92лв./МВтч
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 15,00 лв./МВтч
- 2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 80,96 лв./МВтч**
- 3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 65,44 лв./МВтч**

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 27 238 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 21 105 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 9,85 %

11. “Топлофикация Варна” ЕАД

С писмо вх. № Е-14-15-10/13.06.2007 г. дружеството е подало заявления за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Прогнозна информация за 2007 г. – справки от №1 до №7;
2. Информация за 12 месечен отчет за 2006 г.
3. Заверен от одитор годишен финансов отчет.
4. Документ за внесена такса за разглеждане на заявлението.
5. Финансово-счетоводна информация.
6. Техничко-икономически данни, включително месечни отчети за продажбите през базисната година.
7. Информация по групи потребители за базисната година.
8. Публикувана обява във в. „Черно море” от 04.06.2007 г. за промяна на цената на топлинна енергия.

Дружеството е предложило за утвърждаване:

- Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия - 119,5 лв./МВтч.
- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода - 72,33 лв./МВтч, без ДДС.

С писма вх. № Е-14-15-9/31.05.2007 г. и вх. № Е-14-15-6/25.04.2007 г. от дружеството е постъпила прогнозна информация, необходима за утвърждаване на цените на топлинна и електрическа енергия, а именно:

1. Прогнозна информация за 2007 г. – справки от №1 до №7;
2. Максимални стойности на потребление на топлоенергия с гореща вода за 2005 и 2006 г.
3. Справка за икономическата обосновааност на инвестициите за периода 2007-2009 г.

4. Инвестиционна програма на дружеството за периода 2007-2009 г.
5. Амортизационен план на дружеството за периода 2007-2009 г.
6. Окончателен годишен финансов отчет за 2006 г. с всички приложения.

Дружеството е представило изисканите с писмо изх. № Е-14-00-13/21.05.2007 г. на ДКЕВР информация и документи, необходими за разглеждане на заявленията.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Текущият финансов резултат, съгласно представеният финансов отчет на “Топлофикация Варна” ЕАД за 2006 г. е печалба в размер на 128 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава намаление на отчетената печалба от цялостната дейност на дружеството. В края на 2005 г. отчетеният текущ финансов резултат съгласно представения отчет е печалба в размер на 540 хил. лв.

Анализът на приходите и разходите показва, че основните причини за влошаването на финансовия резултат в края на 2006 г., въпреки нарастването на нетните приходи от продажби, е значително по-високото ниво на отчетените общи разходи спрямо отчетените общи приходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 5,55%, в т.ч.:
 - увеличение на нетните приходи от продажби с 395 хил. лв.;
 - отчетени финансови приходи в размер на 17 хил. лв.
2. Увеличение на общите разходи с 11,97%, в т.ч.:
 - намаление на разходите за външни услуги и осигуровки общо с 46 хил. лв.;
 - увеличение на финансовите разходи с 24 хил. лв.
 - увеличение на всички останали разходи по икономически елементи.

С най-висок дял в структурата на приходите са приходите от продажби на топлинна и електрическа енергия (96,98%), а в структурата на разходите най-голям дял (72,284%) заемат разходите за материали, в т.ч. разходите за горива.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на “Топлофикация Варна” ЕАД през 2006 г. спрямо предходната година показват, че на всеки 100 лв. приход разходите за дейността са нараснали с 5,47 лв., в т.ч. най голям дял има нарастването с 6,03 лв. на разходите за материали. Влошаването на показателите за ефективност е изходната предпоставка за отчетената по ниска печалба.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 3 965 хил. лв., а собственият капитал нараства с 206 хил. лв. до 4 611 хил. лв. Нетекущите пасиви на „Топлофикация Варна” ЕАД намаляват с 960 хил. лв. до 2 023 хил. лв., а текущите пасиви на дружеството нарастват до 3 621 хил. лв. от 2 839 хил. лв. за предходната година.

Активите намаляват незначително (0,3%) до 10 255 хил. лв., в това число намаление на дълготрайните активи с 6,3%.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 1 133 хил. лв. За същия период не са отчетени парични потоци свързани с инвестиционна дейност. Отчетеният нетен паричен поток от финансова дейност е отрицателен и е в размер на 1 090 хил. лв.

За разглеждания период реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е положителен и е в размер на 43 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства нарастват до 109 хил. лв.

Дългосрочната задлъжнялост намалява с 32,2%, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. намалява до 0,81 от 0,84 за 2005 г., което е резултат от нарастването на краткотрайните активи с 20,3% и на краткосрочните пасиви с 27,5%.

Въпреки отчетената по-ниска текуща печалба за 2006 г. спрямо 2005 г., стойностите на финансовите показатели, изчислени на база общата балансова структура на “Топлофикация Варна” ЕАД към 31.12.2006 г. показват подобряване на финансовата сигурност. Финансовата структура на дружеството в края на 2006 г. е подобрена спрямо предходната 2005 г., като

очакваната структура на пасива ще е в съотношение 45% собствен капитал и 55% привлечени средства.

Резултатите от анализа на дейността на „Топлофикация Варна” ЕАД в периода 2004-2006 г., показват възможността на дружеството да генерира печалби от цялостната си дейност.

Отчетените показатели за текуща рентабилност през анализираният период са положителни величини, което от своя страна показва възможността на дружеството да реализира доходност от дейността си.

Изменението в периода 2004-2005 г. на мащаба на дейността на „Топлофикация Варна” ЕАД е признак за нарастване на финансовия обхват на дружеството. Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага средна степен на финансова обремененост, а отчетените стойности на показателите за ликвидност са индикатор за влошаване възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация Варна” ЕАД в периода 2004-2005 г. определят общото финансово състояние на дружеството от добро в края на 2004 г., до лошо за 2005 г. и към 31.12.2006 г.

II. Образуване на цената

Общото ниво на условно постоянните разходи по прогноза за 2007 г. са в размер на 2 484 хил. лв., при отчетени за 2006 г. УПР в размер на 1 934 хил. лв.

Следователно дружеството е поискало в цените за 2007 г. да бъдат утвърдени с 550 хил. лв., т.е. с 28,43 % повече условно постоянни разходи, в сравнение с отчетените такива през 2006 г.

Извършени са следните корекции:

1. Коригирани са „Разходи за материали за текущо поддържане” в производството от 139 хил. лв. на 119 хил.лв., т.е. с 20 хил. лв., в съответствие с нивото на отчетените през 2006 г. - 48 хил. лв., и предстоящите дейности по поддържане в изправност на съоръженията, съгласно инструкциите за експлоатация.
2. Коригирани са „Разходите за ремонт” в производството от 305 хил. лв. на 275 хил.лв., т. е. с 30 хил.лв. или с 9,83 %, при отчетена стойност за 2006 г. 160 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за ремонт” е със 71,87 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г., и осигурява финансирането на предстоящите ремонтни дейности в дружеството в рамките на утвърдената ремонтна програма на дружеството и реалните финансови възможности.
3. Коригирано е общото ниво на „Разходите за заплати и възнаграждения” в производството от 448 хил. лв. на 428 хил. лв., т. е. с 20 хил. лв. или с 4,46 %, при отчетена стойност за 2006 г. 355 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за заплати и възнаграждения” е с 20,56 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
4. Коригирано е общото ниво на „Разходите за безплатна предпазна храна” от 77 хил. лв. на 42 хил.лв., т. е. с 35 хил.лв. или с 45,45 %. Прогнозният размер на „Разходите за безплатна предпазна храна” е с 44,82% повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.

Общото ниво на корекциите в УПР са 105 хил. лв., което представлява 4,27 % от предложените за утвърждаване условно постоянни разходи.

5. Коригирани са „Разходите за енергия” в производството от 80 хил. лв. на 30 хил. лв., т. е. с 50 хил. лв. или с 62,5 %, при отчетена стойност за 2006 г. 21 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за енергия” е с 42,85 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
6. Коригирана е стойността на технологичните разходи по преноса на топлинната енергия с топлоносител гореща вода от 36 050 МВтч или 34,97% до 32 150 МВтч или 31,19%, в съответствие с изискванията на т. 4 от Основните насоки за ценово регулиране на

българските топлофикационни предприятия (приети с решение на ДКЕВР по т. 2 от протокол №46 от 27.04.2005 г.)

С писмо с вх. №Е-14-15-11/28.06.2007 г. “Топлофикация Варна” ЕАД е представило своето основно искане да бъде определена по-висока преференциална цена на електрическата енергия при запазване на досега действащата цена на топлинната енергия със следните пояснения и възражения по извършените от комисията корекции:

1. На материалите за текущо поддържане с 20 хил. лв.

Материалите за текущ ремонт при 20 000 часа работа на когенераторите, значително надвишават предвидените от дружеството. Съгласно офертата на завода-производител (с приложена справка) за двата двигателя ще са необходими 96 хил. лв.

2. На разходите за ремонт с 30 хил. лв.

Само разходите за труд (и допълнителни) по ремонта на когенераторите са около 34 хил. лв. (с приложение), т.е в обявения вече план за основни ремонти от м. януари 2007 г. има повишение с 50 хил. лв.

3. На разходите за заплати и възнаграждения с 20 хил. лв.

Съгласувано с новия собственик по отношение на кадровата политика е заложено 20% увеличение на ФРЗ, който не е променян от 7 години.

4. На разходите за безплатна предпазна храна

Отчетните данни за 2006 г. не са характерни, тъй като до м. април 2006 г. не е осигурявана безплатна храна. Освен това съгласно КТД има договореност за увеличение на дневната сума. Необходимата сума за 2007 г. е 59 280 лв., без ДДС (съгласно приложената справка).

5. В разходите за енергия е допусната техническа грешка на стойностите в колоните за производство и пренос. Стойностите са: 30 хил. лв. – в производството, 61 хил. лв. – в преноса, общо 91 хил. лв.

След анализа на постъпилите от “Топлофикация Варна” ЕАД възражения, ДКЕВР счита, че не са налице основания за удовлетворяване на исканията на дружеството.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Топлофикация Варна” ЕАД са следните:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 105,74 лв./МВтч, в т.ч.:

- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 85,74 лв./МВтч

- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 20,00 лв./МВтч

2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 72,50 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 8 465 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 5 770 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 7,98%

12. “Топлофикация ВТ” АД

С писмо № Е-14-05-5/24.01.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на електрическа и топлинна енергия със следните приложения:

1. Информация за 12-месечен отчетен период (базисна година).

2. Документ за внесена държавна такса.

3. Техничко-икономически данни.

4. Констативен акт за установяване годността за приемане на строежа (обр. 15).

5. Доказателство за предварително обявяване на цените в един местен всекидневник.

Предложените за утвърждаване цени със заявлението са:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 113,30 лв./МВтч
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 85,49 лв./МВтч

С писмо № Е-14-05-10/30.05.2007 г. дружеството е представило към заявлението за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия следната допълнителна информация:

1. Прогнозна информация, изготвена по справки от №1 до №7,
2. Стойност на регулаторна база на активите с приложения:
 - справка за нетните инвестиции за периода 2007-2009 г.
 - амортизационен план за периода 2007-2009 г.
 - инвестиционна програма 2007-2009 г.
 - обосновка на инвестиционната програма.
3. Прогнозен среден размер на амортизациите на нетните инвестиции за периода 2007-2009 г. с приложения:
 - справка за прогнозен среден размер на амортизациите на нетните инвестиции за периода 2007-2009 г.
 - амортизационен план за периода 2007-2009 г.
4. Максимална стойност на потребление на топлинна енергия с топлоносител гореща вода за 2005 г. и за 2006 г.
5. Копия от доказателствата по чл.36.а, ал 1 от ЗЕ, предоставени с писмо Е-14-05-5/24.01.2007 г.
6. Копие от платежен документ за внесена такса, представен с писмо Е-14-05-5/24.01.2007 г.

Съгласно представените от дружеството справки от №1 до №7 изчислените цени са както следва:

1. Преференциална цена на електрическа енергия – 158,95 лв./МВтч, без ДДС;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода – 85,93 лв./МВтч, без ДДС.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Текущият финансов резултат на “Топлофикация ВТ” АД за 2006 г., съгласно годишния финансов отчет е печалба в размер на 416 хил. лв. В края на 2005 г. отчетеният текущ финансов резултат съгласно публикуваният отчет е печалба в размер на 474 хил. лв. (след данъци).

Очакваната печалба от цялостната дейност на дружеството, въпреки намалението на нетните приходи от продажби на топлинна енергия, е резултат от по-интензивното намаление на общите разходи спрямо намалението на общите приходи, а именно:

1. Намаление на общите приходи с 15,08%, в т.ч.:
 - намаление на нетните приходи от продажби с 922 хил. лв.;
 - нарастване на финансовите приходи с 102 хил. лв..
2. Намаление на общите разходи с 15,35%, в т.ч.:
 - намаление на разходите по икономически елементи с 348 хил. лв., като с най-висок относителен дял е намалението на разходите за материали 425 хил. лв.;
 - най-голямо влияние оказва изменението на сумите с корективен характер, които от 151 хил.лв. за 2005 г. през 2006 г. са отрицателна величина в размер на 306 хил.лв.;
 - нарастване на финансовите разходи с 51 хил. лв.

С най-висок дял в структурата на приходите са приходите от лицензионна дейност (84,86%) и други приходи (3,23%), а в структурата на разходите най-голям дял заема разходите за материали(71,18%) и външни услуги (15,30%).

Въпреки очакваната печалба, промяната на финансовите показатели за ефективност на „Топлофикация ВТ” АД през 2006 г. спрямо предходната година показват, че на всеки 100 лв. приход разходите за дейността са нараснали с 7,78 лв., в т.ч. най голям дял има нарастването с 4,36 лв. на разходите за външни услуги.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 1 197 хил. лв., а собственият капитал в размер на 5 103 хил. лв. Нетекущите пасиви на „Топлофикация ВТ” АД са 1 969 хил. лв., а текущите пасиви на дружеството нарастват до 2 958 хил. лв. от 2 644 хил. лв. за предходната година.

Активите нарастват с 1,27 пъти до 10 030 хил. лв., в това число нарастване на дълготрайните активи с 1,44 пъти.

От отчетата за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 910 хил. лв. За същия период са отчетени 624 хил. лв., свързани с инвестиционна дейност (придобиване на дълготрайни активи). Отчетеният нетен паричен поток от финансова дейност е отрицателен, в размер на 386 хил.лв.

За разглеждания период реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е отрицателен и е в размер на 88 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства намаляват до 6 хил. лв.

Нарастването на дългосрочната задлъжнялост е 3,33 пъти, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. намалява до 0,87 от 1,03 за 2005 г.

Общото финансово състояние на „Топлофикация ВТ” АД, определено на база общата балансова структура към 31.12.2006 г. е *напрегнато*. Дружеството има свободни капиталови източници за покриване на финансовите си задължения, но ще среща затруднения при инвестирането в нови ДМА и покриването на текущите си задължения със собствени средства. Финансовата структура на дружеството в края на 2006 г. е влошена спрямо предходната 2005 г., като очакваната структура на пасива ще е в съотношение 51% собствен капитал и 49% привлечени средства.

Резултатите от анализа на дейността на „Топлофикация ВТ” АД в периода 2004-2006 г., показват възможността на дружеството да генерира печалби от цялостната си дейност.

Отчетените показатели за текуща рентабилност през анализирания период са положителни величини с тенденция на нарастване в годините, което от своя страна показва възможността на дружеството да реализира доходност от дейността си.

Изменението в годините на мащаба на дейността на „Топлофикация ВТ” АД е признак за нарастване на финансовия обхват на дружеството. Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага средна степен на финансова обремененост, а отчетените стойности на показателите за ликвидност са индикатор за влошаване възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация ВТ” АД в периода 2004-2005 г. определят общото финансово състояние на дружеството от много добро в края на 2004 г. до напрегнато към 31.12.2006 г.

Влошаването на финансовата сигурност в края на анализирания период е резултат от извършените инвестиции в изграждането на съвременен модул за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия.

II. Образуване на цената

В прогнозните си данни дружеството предвижда завишаване на условно постоянните разходи за 2007 г. - разходи за амортизации и ремонти, разходи за заплати и възнаграждения в сравнение с вече реално отчетените разходи за 2006 г. при наличието на съществени и скъпи инвестиции в технологията - монтаж на газов двигател и цялостна промяна в технологията и режимите на производство на топлинна енергия.

В много позиции хоризонталното сравнение между отчетните параметри и прогнозните такива са нелогични и невъзможни и извършените корекции в предложените разходи са

експертни, без наличието на възможност за сравнение с вече отчетени параметри при променената схема на производство и финансова необходимост от покриване на взетите кредити.

Извършени са следните корекции:

1. Коригирани са „Разходите за амортизации” в производството от 649 хил. лв. на 591 хил.лв., т. е. с 50 хил. лв. или със 7,7 %. Прогнозният размер на „Разходите за амортизации” позволява самофинансирането на дейността в дружеството.
2. Процентът на данъчните задължения е променен от 15% на 10%, съгласно ЗКПО.
3. Коригирана е разходната норма за производство на топлинна енергия при разделното производство от $v_{\tau} = 143,72 \text{ kg/MWh}$ на $v_{\tau} = 130,29 \text{ kg/MWh}$, чрез корекция на разхода на природен газ с $400\,000 \text{ nm}^3$.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Топлофикация ВТ” АД са следните:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 122,66 лв./МВтч, в т.ч.:
- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 107,66 лв./МВтч
- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 15,00 лв./МВтч
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 90,01 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 5 752 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 4 307 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 10,18%

13. “АЕЦ-Козлодуй” ЕАД

С писмо вх. № Е-14-24-11/01.06.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цена на топлинна енергия със следните приложения:

1. Одитиран годишен финансов отчет за 2006 г.;
2. Отчетна информация за продадените количества топлинна енергия и приходите от продажби за 2006 г.;
3. Прогнозни технико-икономически данни за 2007 г. и отчетни за 2006 г. с приложени справки от №1 до №6;
4. Обяснителна записка;
5. Копие от публикацията във в-к „Конкурент” от 31.05.2007 г. на предложението за нова цена на топлинната енергия;
6. Документ за платена такса за разглеждане на заявлението.

Дружеството е предложило за утвърждаване на:

Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 26,10 лв./МВтч.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Подобен анализ на дружеството по отношение на производството на топлинна енергия не може да бъде направен, защото общото ниво на производствените разходи се определят чрез коефициент от общите разходи на бл.№ 5 и бл. № 6.

Подробен анализ на общото финансово състояние на дружеството за 2005 и 2006 г. е направен към сектор „Електроенергетика”.

II. Образуване на цената

Изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “АЕЦ Козлодуй” ЕАД са следните:

Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 26,10 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 2 247 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 4 933 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 1,84%

14. “Топлофикация Разград” ЕАД

С писмо вх. № Е-14-16-8/14.06.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цена на топлинна енергия със следните приложения:

1. Отчетни за 2006 г. и прогнозни технико-икономически данни за 2007 г. с приложени справки от №1 до №6;

2. Амортизационен план;

3. Инвестиционна програма за периода 2007-2009 г.;

4. Копие от документ за платена такса за разглеждане на заявлението;

5. Заверено копие от обява, публикувана в местен вестник „Гледища” бр.64/08.06.2007 г. и в ежедневник в. „Дневник” бр.111/11.06.2007 г.

Дружеството е предложило за утвърждаване на:

Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с гореща вода – 86,33лв./Мвтч, без ДДС.

С писмо вх. № Е-14-16-9/21.06.2007 г. дружеството е представило максимални стойности на потребление на топлинна енергия с гореща вода за 2005 и 2006 г.

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Текущият финансов резултат на “Топлофикация Разград” ЕАД за 2006 г. е загуба в размер на 3 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава влошаване на финансовия резултат от цялостната дейност на дружеството. В края на 2005 г. отчетеният текущ финансов резултат съгласно представения отчет е печалба в размер на 44 хил. лв.

Анализът показва, че основните причини за влошаването на финансовия резултат в края на 2006 г., въпреки нарастването на нетните приходи от продажби, е по-високото ниво на отчетените общи разходи спрямо отчетените общи приходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 5,02%, в т.ч.:

- увеличение на нетните приходи от продажби с 100 хил. лв.;

2. Увеличение на общите разходи с 7,54%, в т.ч.:

- намаление на разходите за персонал с 56 хил. лв.;

- увеличение на финансовите разходи с 2 хил. лв.

- увеличение на всички останали разходи по икономически елементи.

С най-висок дял в структурата на приходите са приходите от лицензионна дейност (94,03%), а в структурата на разходите най-голям дял (67,72%) заемат разходите за материали, в т.ч. разходите за горива.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на “Топлофикация Разград” ЕАД през 2006 г. спрямо предходната година показват, че на всеки 100 лв. приход разходите за дейността са нараснали с 2,74 лв., в т.ч. най-голям дял има нарастването с 3,82 лв. на разходите за материали.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 2099 хил.лв., а собственият капитал в размер на 2535 хил.лв. Нетекущите пасиви на „Топлофикация Разград” ЕАД са 193 хил.лв., а

текущите пасиви на дружеството нарастват до 259 хил.лв. от 141 хил.лв. за предходната година.

Активите нарастват с 3,07% до 2 987 хил. лв., в това число намаление на дълготрайните активи с 6% и увеличение на краткотрайните активи с 15,08%.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 35 хил. лв. За същия период са отчетени 13 хил. лв., свързани с инвестиционна дейност (придобиване на дълготрайни активи). Отчетеният нетен паричен поток от финансова дейност е отрицателен и е в размер на 29 хил. лв.

За разглеждания период реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е отрицателен и е в размер на 7 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства намаляват до 44 хил. лв.

Намалението на дългосрочната задлъжнялост е с 20,90%, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. намалява до 5,54 от 8,84 за 2005 г., което е резултат от значителното нарастване на краткосрочните пасиви (83,69%), в т.ч. нарастване на задълженията към доставчици и клиенти от 50 хил. лв. на 161 хил.лв. за отчетната 2006 г.

Въпреки очакваната текуща загуба, общото финансово състояние на „Топлофикация Разград“ ЕАД за 2006 г., определено на база общата балансова структура е *много добро*.

Дружеството има свободни капиталови източници за покриване на текущите си задължения, няма да среща затруднения при инвестирането в нови ДМА и покриването на финансовите си задължения със собствени средства.

Финансовата структура на дружеството в края на 2006 г. търпи незначителна промяна спрямо предходната 2005 г., като очакваната структура на пасива ще е в съотношение 85% собствен капитал и 15% привлечени средства.

Изменението в годините на мащаба на дейността на „Топлофикация Разград“ ЕАД е признак за нарастване на финансовия обхват на дружеството. Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага ниска степен на финансова обремененост, а отчетените високи стойности на показателите за ликвидност са индикатор за възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация Разград“ ЕАД в периода 2004-2005 г. определят общото финансово състояние на дружеството като много добро.

II. Образуване на цената

Общото ниво на условно постоянните разходи по прогноза за 2007 г. са в размер на 610 хил. лв. , при отчетени за 2006 г. УПР са в размер на 583 хил. лв.

Следователно дружеството е поискало в цените за 2007 г. да бъдат утвърдени с 27 хил. лв., т.е. с 4,42 % повече условно постоянни разходи, в сравнение с отчетените такива през 2006 г.

Извършени са следните корекции:

1. Кориgirани са „Разходите за материали“ в производството от 18 хил. лв. на 13 хил. лв., т. е. с 5 хил. лв. или с 27,77 %.
2. Кориgirани са „Разходите за външни услуги“ в производството от 34 хил. лв. на 29 хил. лв., т. е. с 5 хил.лв. или с 14,70%.
3. Кориgirани са „Разходите за енергия“ в производството от 80 хил. лв. на 75 хил. лв., т. е. с 5 хил. лв. или с 6,25%.
4. Кориgirана е стойността на „Оборотния капитал“ от 1 615 хил. лв. на 1 115 хил. лв., т. е. с 500 хил. лв. или с 30,95%.
5. Кориgirана е стойността на „Данъчните задължения“ от 15% на 10%, съгласно ЗКПО.
6. Кориgirана е стойността на технологичните разходи по преноса на топлинната енергия с топлоносител гореща вода от 5 850 МВтч или 19,12% до 4 850 МВтч или 15,86 %, в съответствие с изискванията на т. 4 от Основните насоки за ценово

регулиране на българските топлофикационни предприятия (приети с Протоколно решение №46 от 27.04.2005 г., т. 2 на ДКЕВР)

С писмо с вх. №Е-14-16-10/06.07.2007 г. "Топлофикация Разград" ЕАД е представило своето основно искане да бъде определена по-висока цена на топлинната енергия със следните пояснения и възражения:

1. Финансовият резултат на дружеството за 2006 г. е 3 хил. лв. загуба.

Въпреки намалението на производството и реализацията на топлоенергия съответно с 3 695 Мвтч и 2 742 Мвтч, приходите са със 100 хил. лв. повече, а разходите с 60 хил. лв. повече и се дължат най-вече на по-високата цена на природния газ.

2. С действащата до момента цена 69,75 лв./Мвтч текущият финансов резултат за първото шестмесечие на 2007 г. е както следва:

- До 30 април – 74 хил. лв. печалба;
- До 31 май - 17хил. лв. печалба
- Очаквано за шестмесечието на 2007 г. - около 50 хил. лв. загуба.

3. С предложената за утвърждаване от комисията цена 80,39 лв./Мвтч дружеството няма да може да компенсира през ноември-декември увеличаването на загубата през месеците юли - октомври. Очертава се загуба за 2007 г. около 60 хил. лв., която загуба ще се увеличи, ако през м. октомври се увеличи цената на природния газ.

4. Заплатите в "Топлофикация Разград" ЕАД са обвързани с финансовия резултат. Отрицателният финансов резултат води до замразяване на заплатите в дружеството и увеличаване на текучеството. За сведение: средната работна заплата е 380 лв., за година и половина са напуснали 12 човека от средно списъчен състав 45.

Предвид горното дружеството настоява за утвърждаване на цена на топлинната енергия от 86,33 лв./Мвтч и за промяна в нормативната уредба:

- Да се промени периода на регулиране на цените с този на "Булгаргаз" ЕАД;
- Да се отмени т.4 от Основните насоки за ценово регулиране на топлинна енергия.

След анализа на постъпилите от "Топлофикация Разград" ЕАД възражения, ДКЕВР счита, че не са налице основания за удовлетворяване на исканията на дружеството.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на "Топлофикация Разград" ЕАД са следните:

Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 80,39 лв./Мвтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 2 069 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 2 321 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 8,77%

15. "Девен" АД

С писмо вх. № Е-14-28-7/23.05.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Справки от №1 до №6 за прогнозните технико-икономическите показатели за 2007 г.;
2. Финансово-счетоводна информация за 2006 г. и прогнозна такава за 2007 г.;
3. Технически отчет за 2006 г.;
4. Доказателство, че е изпълнено изискването на чл. 28 от Наредбата за регулиране на цените на топлинна енергия за оповестяване в медиите на предложението за изменение на действащите цени на топлинна енергия, доставяна с водна пара за 2007 г.;

5. Справка за средно претеглената цена на складовата наличност към 01.05.2007 г, както и информация по доставката на оставащи количества твърди горива, на база сключени договори с доставчиците;

б. Документ за внесена държавна такса.

Дружеството е предложило за утвърждаване на:

1. Преференциална цена на електрическа енергия – 85,19 лв./МВтч без ДДС;
2. Цена на топлинна енергия с водна пара – 28,59 лв./МВтч без ДДС.

С писмо изх. № Е-14-28-7/04.06.2007 г. от дружеството е поискана следната допълнителна информация:

Обосновка на изменението на прогнозираните стойности за 2007 г. спрямо отчетените за 2006 г. на:

1. Разходите за данъци и такси в „Разходи за външни услуги” в Справка №1 „Разходи”;
2. Разходите за експертни и одиторски услуги;
3. Разходите за ремонт;
4. Разходите „Други” в т. 7 „Други разходи” в Справка №1;
5. Разходите за вода;
6. Стойността на ДМА – по елементи от Справка №2 „РБА”;
7. Приходите от топлоносител и деминерализирана вода;
8. Отчетна стойност и натрупаните и годишните амортизации на съоръженията, неизползвани за достигне на максималните мощности в производството за 2005 и 2006 г.
9. Подробна технико-икономическа обосновка за размера и необходимостта от извършването на предложените инвестиции и достигнатите максимални стойности на потребление с пара за 2005 и 2006 г. (т. 3 от писмо изх. № Е-14-00-10/10.05.2007 г. на ДКЕВР).

С писмо вх. № Е-14-28-7/11.06.2007 г. дружеството е представило исканата информация със следните обосновки:

1. Разходите за данъци и такси са завишени спрямо нивата от 2006 г., поради начислен акциз за твърдите горива за периода януари-април в размер на 1 635 хил. лв.

2. В „Разходи за експертни и одиторски услуги” за 2007 г. са предвидени разходи в размер на 1 720 хил. лв. Тук са включени завишените разходи за данъчен и финансов одит, както и експертните оценки и консултации по реализацията на инвестиционните проекти. Общото нарастване е с 588 хил. лв., като от тях 485 хил. лв. са за експертизите по бюджета за изграждане на котел на циркулиращ кипящ слой.

3. Разходите за ремонт, посочени в справките към заявлението, са 5 138 хил. лв. Те са посочени в заявлението след актуализация на ремонтната програма за 2007 г. Завишаването им спрямо 2006 г. се налага поради извършването на непредвидени ремонтни дейности по котел №9, турбини №№ 4 и 7, както и поради нарастване цената на външния труд по договори за ремонт и поддръжка. Приложена е Справка за бюджет-2007, актуално изпълнение към 30.04.2007, както и актуализиран бюджет-2007.

4. Разходите „Други” в т. 7 „Други разходи” в Справка №1 включват разходи по договори за услуги, които са за подготовката на техническата и технологична схема за започване на инвестиционен проект DEZ-SO6001 (изграждане на котел на циркулиращ кипящ слой). Те са за преместване на действащи паропроводи, мазутопроводи, тръбопроводи за ХОВ, техническо водоснабдяване и други. Техният размер е 686 хил. лв.

5. Разходите за вода за 2007 г. са завишени спрямо отчетните разходи за 2006 г. на база нарастване на цената от 36,5 на 39,5 лева за хил. куб. метра, т.е. с 8,2%, както и с по-голямата консумация на охлаждаща вода от язовир „Цонево”. Причина за това е ремонтът на охладителна кула - 2, което ще доведе до разход на вода с около 30% по-висок, поради пълното отваряне на охладителния цикъл за периода на летните месеци. Очакваните разходи за вода ще възлязат на около 660 хил. лв.

6. Приходите от топлоносител и деминерализирана вода - Очакваните приходи от продажба на деминерализирана вода за 2007 г. са 700 хил. лв.

7. План за инвестиции на дружеството за периода 2007-2010 г. с обосновки за необходимостта за реализацията им.

8. По информация, получена от дружеството, в централата няма активи, които са извън производствената схема, и има недостиг на производствени мощности. Посочената максимална мощност от 470 МВт (за 2005 и 2006 г.) е нетното максимално топлопроизводство за централата. То се покрива при работата на петте налични въглищни котли с проектен капацитет от 640 MW. Резервът за икономически целесъобразно покриване на аварийните спирания представлява наличните два газови котела (ст. №№ 9 и 10) и две противоналегателни турбини (ст. №№ 4 и 6). В този смисъл няма активи (съоръжения) и натрупана от тях амортизация, които да не участват в осигуряване на максималното производство на топлинна енергия и комбинирано производство на електрическа енергия. Съоръженията, които не са изведени от експлоатация, но не участват в производството са кондензационната турбина №3 и котел №4. В момента е в ход процедура за изменение на лицензията. В потвърждение на гореизложеното е приложена справка за нулева балансова стойност на двата актива като доказателство, че те не са включени в „РБА“.

Дружеството е представило изисканите с писмо изх. № Е-14-00-10/10.05.2007 г. на ДКЕВР информация и документи, необходими за разглеждане на заявлението.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Отчетеният текущ финансов резултат на „Девен“ АД за 2006 г. е печалба в размер на 5 640 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава значително подобрение. Дружеството регистрира за финансовата 2005 г. загуба в размер на 1 571 хил. лв.

Нарастването на текущата печалба за 2006 г. в сравнение с отчетената загуба за 2005 г. е резултат от изпреварващото увеличение на общите приходи спрямо намалението на общите разходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 5,20%;
2. Намаление на общите разходи с 2,51%;

Нетните приходи от продажби бележат ръст от 4,88% достигайки до 96 762 хил. лв., а разходите по икономически елементи нарастват до 90 893 хил. лв. от 90 104 хил. лв. за предходната година.

Към 31.12.2006 г. дружеството е начислило 971 хил. лв. разходи за лихви, което е с 130,69% по-малко в сравнение с 2005 г., но и като цяло финансовите разходи за годината намаляват с 125,29% основно от отчетените с 521 хил. лв. по-малко отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на „Девен“ АД показват значително увеличение на коефициента на ефективност от 98,34 лв. приходи от дейността на 100 лв. разходи през 2005 г. на 106,11 лв. приходи от дейността на 100 лв. разходи през 2006 г.

Основният капитал към 31.12.2006 г. нараства от 317 хил. лв. в края на 2005 г. на 22 500 хил. лв., а собственият капитал съответно от 21 277 хил. лв. на 49 100 хил. лв. в края на 2006 г. Нетекущите пасиви на „Девен“ АД са в размер на 3 663 хил. лв., като спрямо предходната година се наблюдава намаление с 1129 хил. лв. Текущите пасиви на дружеството намаляват до 30 341 хил. лв. от 43 970 хил. лв. за предходната година.

Общите активи бележат ръст от 18,65% до 83 104 хил. лв., в това число нарастване на дълготрайните активи с 65,70%.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 13 123 хил. лв. За същия период са отчетени парични потоци от инвестиционна дейност в размер на 23 299 хил.лв. и паричен поток от финансова дейност в размер на 7 183 хил. лв. Реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е отрицателен в размер на 2 923 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства намаляват до 1 954 хил. лв.

Намалението на дългосрочната задлъжнялост е с 30,82%, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. нараства до 0,89 от 0,82 за 2005 г., което е резултат от

изпреварващото намаление на краткотрайните активи спрямо намалението на краткосрочните задължения.

В резултат на отчетената висока печалба от цялостната дейност на дружеството, както и на значителното увеличение на основния акционерен капитал (от 317 хил.лв. на 22500 хил.лв.), финансовите показатели изчислени на база общата балансова структура към 31.12.2006 г. показват плавно подобрене, спрямо общото лошо финансово състояние на „Девен” АД за 2005 г.

Отчетената финансова структура се подобрява, въпреки че дружеството все още не разполага с потенциал за самофинансиране на дейността си и има недостиг на оборотни средства за покриване на текущите задължения, но разполага с достатъчно собствени средства за покриване на дългосрочните и краткосрочни задължения.

Изменението в годините на мащаба на дейността в периода 2004-2006 г. е признак за нарастване на финансовия обхват на дружеството, което е резултат от извършените инвестиции в проект „Модернизирание на топлоелектрическа централа” на „Девен” АД.

Резултатите от анализа на дейността показват стабилизиране на дружеството и възможност да генерира печалба. Показателите за текуща рентабилност са положителни величини и дружеството реализира доходност от дейността.

Резултатите от финансовото управление на „Девен” АД в периода 2004-2006 г. определят едно нестабилно, но подобряващо се общо финансово състояние на дружеството през годините.

II. Образуване на цената

Общото ниво на условно постоянните разходи по прогноза за 2007 г. са в размер на 21 749 хил. лв., при отчетени за 2006 г. УПР в размер на 20 145 хил. лв.

Следователно дружеството е поискало в утвърдените цени за 2007 г. да бъдат утвърдени с 1 604 хил.лв., т.е. с 7,37 % повече условно постоянни разходи, в сравнение с отчетените такива през 2006 г.

Извършени са следните корекции:

1. Корижирани са „Експертни и одиторски разходи” в позиция „Разходи за външни услуги” от 1 720 хил. лв. на 1 420 хил. лв., т. е. с 300 хил. лв. или с 17,44 %. Прогнозният размер на „Експертни и одиторски разходи” е с 25,44 % повишение, в сравнение с утвърдения размер за 2006 г.
2. Корижирани са „Други разходи” в позиция „Разходи за външни услуги” от 240 хил. лв. на 40 хил. лв., т. е. с 200 хил. лв.
3. Корижирани са „Разходите за ремонт” в производството от 5 138 хил. лв. на 4 838 хил. лв., т. е. с 300 хил. лв. или с 5,83 %, при отчетена стойност за 2006 г. 4 451 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за ремонт” е с 8,69 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
4. Корижирани са „Разходите за вода” в производството от 660 хил. лв. на 560 хил. лв., т. е. със 100 хил. лв. или с 15,15 %, при отчетена стойност за 2006 г. 467 хил. лв.
5. Корижирани са „Консумативи (химикали, реагенти)” в производството от 1 130 хил. лв. на 1 030 хил. лв., т. е. със 100 хил. лв. или с 8,84 %, при отчетена стойност за 2006 г. 961 хил. лв.
6. Преизчислена е цената на въглищата, включена в цените, изменени с решение на ДКЕВР № Ц-056/27-04. 2007 г., считано от 1.05.07 г., при валутен курс 1,5 лв/USD на 119,01 лв/т.

Общото ниво на корекциите в УПР са 800 хил. лв., което представлява 3,71 % от предложените за утвърждаване условно постоянни разходи. Корижираната стойност на УПР в размер на 20 749 хил. лв. е с 3% по-висока от отчетеното ниво от 20 145 на УПР за 2006 г.

С писмо вх. № Е-14-28-12/26.06.2007 г. дружеството е внесло следните възражения:

Дружеството изразява своето категорично несъгласие с предложената в доклада на ДКЕВР цена на електрическата енергия, произведена по комбиниран начин от „Девен” АД, както и срещу предложените за утвърждаване разходи за дейността. Дружеството предлага ДКЕВР да преразгледа предложението за цени, които следва да бъдат определени в съответствие с принципите на ЗЕ и подзаконовите нормативни актове за насърчаване на високоефективното и екологично комбинирано производство, които трябва да отчитат реалните икономически разходи за извършване на дейността.

В подкрепа на позицията си дружеството излага следните аргументи:

1. Предложената за утвърждаване в доклада на ДКЕВР нова цена на комбинирано произведената електрическа енергия противоречи на действащото законодателство.

Съгласно чл. 33, ал.1 от ЗЕ Комисията определя преференциални цени за продажба на електрическа енергия, произведена по комбиниран начин от централи с комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия. Ал.3 на същия член разпорежда преференциалната цена на електрическата енергия, произведена по комбиниран начин да се определя на база индивидуалните разходи за производство и добавка, определена от комисията по групи производители и по критерии съгласно наредбата по чл. 36, ал. 3 от ЗЕ.

Чл. 19, ал.5 от Наредбата за регулиране на цените на електрическата енергия /НРЦЕЕ/, предполага минимална цена за комбинирано произведена електрическа енергия в размер на 80 на сто от средната продажна цена за бита за предходната календарна година. ДКЕВР не се е съобразила с тази разпоредба, като е предложена цена по-ниска с около 25% от минималната цена, определена от действащата наредба.

2. В доклада се посочва, че при определяне на цените на електрическата енергия за новия регулаторен период, се прилага нова система за разпределяне на разходите за производство на топлинна и електрическа енергия. Тази система не е обсъждана с топлофикационните дружества и към настоящия момент не е изложена на публично достъпно място за сведение на заинтересованите дружества. Този подход на Комисията противоречи изцяло с принципите на прозрачност, определени в чл. 31 от ЗЕ.

3. Дружеството счита, че определената цена за електрическа енергия е открито дискриминационна по отношение на „Девен” АД. Цената от 65 лв./МВтч, определена от Комисията, е драстично по-ниска от определените цени за другите дружества от сектора, вариращи от 80 лв./МВтч до 149 лв./МВтч. Направеното необосновано редуциране на цената на електрическата енергия на „Девен” АД се явява и явно субсидиране на определени енергийни дружества и техните клиенти за сметка на индустриалните консуматори на топлинна енергия. От друга страна, това ще окаже голям негативен ефект върху консуматорите на промишлена топлоенергия, в допълнение към затрудненията им, които са свързани с рязкото увеличение на цената на горивата.

4. Предложената цена не следва принципа на насърчаване, а се явява по-скоро санкция срещу „Девен” АД. Дружеството е едно от малкото в сектора, произвеждащо електрическа енергия по високо ефективен комбиниран начин. Освен това то изпълнява широкомащабна инвестиционна програма, насочена към повишаване на ефективността на комбинираното производство, съчетано със значително редуциране на емисиите на парниковите газове. Рязкото намаление на цената на електрическата енергия е в дълбок разрез с целите на ЗЕ /чл.2, ал.1, т. 6/, прокламиращи поощряване на този вид производство. Направеното предложение не кореспондира и с практиката, установена в държавите от Европейския съюз.

Във връзка с извършения анализ на получените възражения от дружеството, е направена следната корекция:

Добавката по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ е коригирана от 14,64 лв./МВтч на 16,64 лв./МВтч.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на „Девен” АД са следните:

- 1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 67,00 лв./МВтч, в т. ч.:**
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 50,36 лв./МВтч
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 16,64 лв./МВтч

2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 28,47 лв./ МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 107 624 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 47 898 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 8,66%

16. “ТЕЦ Свилоза” АД

С писмо вх. № Е-14-38-11/22.05.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Справки от №1 до №6;
2. Справка за средната цена на въглищата и мазута по складова наличност към 01.05.2007 г. и необходимите количества за 2007 г.;
3. Справка за максималните стойности на топлинната енергия с топлоносител гореща вода и пара от производството за 2005 и 2006 г.;
4. Титулен списък на основните ремонти за 2007 г.;
5. Копие на фактура за доставка на мазут през м. IV. 2007 г.;
6. Копие на договор за доставка на въглища 0407/СВ от 01.072004 г. и анекс №9 и №10 към същия договор;
7. Копие на договор за продажба на ел. енергия с НЕК ЕАД за 2007 г.;
8. Копие на договор за продажба на топлинна енергия със „Свилоза” АД за 2007 г.;
9. Инвестиционна програма за периода 2007 – 2009 г.;
10. Обосновка относно направените изчисления в справка №2 от техникоикономическите показатели;
11. Копие на платежно нареждане за внесена такса за разглеждане на заявлението.

Дружеството е предложило за утвърждаване на:

Производствена цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара – 57,88 лв./МВтч.

Съгласно представените от дружеството справки от №1 до №6 е изчислена

Преференциална цена на електрическа енергия е 85,19 лв./МВтч;

С писмо изх. № Е-14-38-11/02.06.2007 г. от дружеството е поискана следната допълнителна информация:

Обосновка на:

1. Количествата топлинна енергия с пара за собствени нужди в производството;
2. Разходите за заплати, възнаграждения и осигуровки.
3. Стойността на ДМА – по елементи от Справка №2 „РБА”;
4. Отчетна стойност и натрупаните и годишните амортизации на съоръженията, неизползвани за достигне на максималните мощности в производството за 2005 и 2006 г.

Да бъде представена технико-икономическа обосновка за размера и необходимостта от извършването на предложените инвестиции.

С писмо вх. к. № Е-14-38-11/06.06.2007 г. дружеството е представило исканата информация със следните обосновки:

- за изменението на прогнозните стойности на топлинната енергия с пара за собствени нужди:

Топлоенергия за СН с пара се използва основно за подгрев на студения въздух до 70°C в калориферите, монтирани по един към всеки котлоагрегат (КА), с цел намаляване до минимум пораженията от нискотемпературна сярна корозия в района на въздухоподгревателите на КА. Пара за СН се използва и за подгрев на мазута в резервоара и за отопление. Разходът на пара за един калорифер по паспорт е 5 т/ч или 4,2 МВт.

Завишението на СН с пара в прогнозата за 2007 г. спрямо отчета за 2006 г. в размер на 14 467 МВтч се дължи основно на режимите на работа през 2006 и 2007 г. През 2006 г. „ТЕЦ Свилоза” АД е работила общо 8 246 ч., от които 176 ч. с два КА и два ТГ, и 4 824 ч. с един КА и един ТГ.

Имайки предвид горното, общо работните часове на КА през 2006 г. са 8 422 ч., а прогнозните за 2007 г. са 12 696 ч. От това следва, че през 2007 г. за сметка на значителното завишените работни часове на КА реално ще се завиши консумацията на пара за СН.

- на разходите за заплати, възнаграждения и осигуровки за 2007 г.:

Работните заплати и осигуровки за 2007 г. в сравнение с 2006 г. са завишени с 12,5 % с решение на Съвета на директорите съгласно протокол №11 от 05.12.2006 г., който е представен. Завишението е в резултат на определения нов размер на минималната работна заплата за страната, считано от 01.01.2007 г., приета с постановление на МС №324/06.12.2006 г. Разчетът за 2007 г. е изготвен за всички бройки, включени в производствения щат на „ТЕЦ Свилоза” АД.

- на стойността на ДМА, включени в справка №2 „РБА”:

В представената справка към посочените активи са прибавени активите, които са включени в инвестиционната програма 2007-2009 г. и съответните амортизации по години. От инвестиционната програма за 2009 г. е включено 20% от стойността на обект „Инсталиране на кондензационен турбогенератор 55 МВт” и обект „Изработване на ДОВОД, работен проект и изграждане на ЕЛИ (електронно-лъчева инсталация) за очистване на серни и азотни оксиди в димните газове” което представлява самоучастие на „ТЕЦ Свилоза” АД в инвестиционния процес – изискване на кредитиращите финансови институции. Приложена е справка на ДА на „ТЕЦ Свилоза” АД към 31.12.2006 г.

- технико-икономическа обосновка за размера и необходимостта от извършване на предложените инвестиции:

1. Монтажът на кондензационна турбина и генератор е продиктуван от новите условия на пазара на електроенергия, повишаване ефективността на производството на електроенергия в "ТЕЦ Свилоза" АД, както и повишаване на относителната независимост на ТЕЦ от консуматорите на топлинна енергия, присъединени към централата. Размерът на средствата за инвестиция са конкретизирани в извършеното предпроектно проучване за инсталиране на турбогенератор №3 в "ТЕЦ Свилоза" АД. Приложена е извадка от проучването с размера на инвестицията.

2. Проектиране и внедряване на АСУТП на котлоагрегатите. Съществуващият КИП и А на котлоагрегатите е конвенционален и не е подменян от монтажа на централата. Същият е морално и физически остарял. Липсват резервни части за поддръжката му. Целта на инвестицията е постигане на по-висока надеждност в работата на котлоагрегатите, по-висока ефективност на технологичния процес. Размерът на инвестицията е по анализ на оферти.

3. След обособяване на "ТЕЦ Свилоза" АД като самостоятелно акционерно дружество централата продължи да ползва услугите на АТЦ на "Свилоза" АД. С оглед на по-голяма самостоятелност и надеждност на телефонните връзки са предвидени покупки и монтаж на съвременна телефонна централа, която да обслужва ТЕЦ.

4. Реконструкцията на ел.уредбите за собствени нужди 0,4kV и 6,3 kV се налага от факта, че ел. апаратите в тях не са подменяни от пускане на ТЕЦ. Липсват резервни части за поддръжката им.

5. Реконструкцията на осветлението в ТЕЦ се предвижда да се извърши с цел достигане на хигиенните норми и внедряване на енергоспестяващи светлинни източници.

6. В момента ТЕЦ използва услугите на фирма - собственик на маневрен кораб за извършване на маневри на плавателни съдове, с които се доставят въглища за нуждите на централата. Инвестицията цели намаляване разходите за маневри на плавателни съдове. Стойността на инвестицията е съгласно сключен договор за доставка на маневрен кораб, от

който е приложена извадка, както и изплащането на митнически такси и разрешителни за узаконяване, транспортни разходи. Към 01.06.2007 г., доставката не е извършена поради неизплащане на дължимия аванс по договор от страна на ТЕЦ.

7. Изграждането на сероочистваща инсталация в ТЕЦ е заложено в прилагащата програма към комплексно разрешително на "ТЕЦ Свилоза" АД. За срока на изграждане и размера на инвестицията са приложени съответните документи.

8. Реконструкцията на електрофилтрите в ТЕЦ е заложена в прилагащата се програма към комплексното разрешително на "ТЕЦ Свилоза" АД по съответния график, идентичен с графика в инвестиционната програма. Инвестицията цели подмяна управлението и реконструкция на технологичната част от оборудването. Стойността на инвестицията е по предварителна оценка. Предстои подписване на договор за реконструкция при график съгласно инвестиционната програма.

9. Изграждане на система за мониторинг на води е заложено в прилагащата се програма към комплексното разрешително. Свързано е с изграждане на пробовземни кладенци за мониторинг на подземни води в района на централата. След издаване на разрешително за изграждане от МОСВ предстои сключване на договор за строителство през 2007 г.

- Дружеството е декларирало, че не разполага с мощности, които не се използват в производството. Амортизации се начисляват на всички съоръжения, тъй като всички са в действие през определен период от време, в ремонт или в технологичен резерв.

- Дружеството е заявило, че не получава приходи от върнат кондензат, поради спецификата на технологичния процес при потребителите, която не позволява връщане на кондензат.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Отчетеният текущ финансов резултат на "ТЕЦ Свилоза" АД за 2006 г., е печалба в размер на 41 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава подобрене на финансовия резултат. Дружеството регистрира за финансовата 2005 г. загуба в размер на 588 хил. лв.

Нарастването на текущата печалба за 2006 г., в сравнение с отчетената загуба за 2005 г., е резултат от изпреварващото намаление на общите разходи спрямо намалението на общите приходи, а именно:

1. Намаление на общите приходи с 13,54%;
2. Намаление на общите разходи с 15,65%.

Нетните приходи от продажби намаляват от 16,25% достигайки до 21 534 хил. лв., както и разходите по икономически елементи намаляват до 21 219 хил. лв. от 24 881 хил. лв. за предходната година.

Към 31.12.2006 г. дружеството е начислило 332 хил. лв. разходи за лихви, което е с 20,29% повече в сравнение с 2005 г., но въпреки това финансовите разходи за годината намаляват с 56,40% основно от отчетените с 423 хил. лв. по-малко отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на "ТЕЦ Свилоза" АД показва увеличение на коефициента на ефективност от 96,57 лв. приходи от дейността на 100 лв. разходи през 2005 г. на 98,49 лв. приходи от дейността на 100 лв. разходи през 2006 г.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 50 хил. лв., а собственият капитал е положителна величина в размер на 4 024 хил. лв. Нетекущите пасиви на "ТЕЦ Свилоза" АД са 2 958 хил. лв., а текущите пасиви на дружеството намаляват до 2 774 хил. лв. от 4 395 хил. лв. за предходната година.

Общите активи намаляват с 8,31% до 9 756 хил. лв., в това число намаление на дълготрайните активи с 2,1%.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 254 хил. лв. За същия период са отчетени парични потоци от инвестиционна дейност в размер на 401 хил. лв., а от финансова дейност в размер на 387 хил. лв. Реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е положителен и е в размер на 240 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства нарастват до 323 хил. лв.

Нарастването на дългосрочната задлъжнялост е с 37,33%, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. нараства до 1,60 от 1,17 за 2005 г., което е резултат от изпреварващото намаление на краткотрайните активи спрямо нарастването на краткосрочните пасиви.

Финансовите показатели изчислени на база общата балансова структура към 31.12.2006 г. показват, че общото финансово състояние на "ТЕЦ Свилоза" АД спрямо предходната 2005 г. е напрегнато. Отчетената финансова структура е рискова, дружеството не разполага с потенциал за самофинансиране на дейността си, има липса на собствени средства за покриване на дългосрочните и краткосрочни задължения, но има оборотни средства за покриване на текущите задължения.

Резултатите от анализа на дейността на "ТЕЦ Свилоза" АД в периода 2004-2006 г., показват стабилизиране на дружеството и възможност да генерира печалба в края на периода.

Показателите за текуща рентабилност са положителни величини и дружеството реализира доходност от дейността си.

Резултатите от финансовото управление на "ТЕЦ Свилоза" АД в периода 2004-2006 г. определят едно нестабилно, но подобряващо се общо финансово състояние на дружеството през наблюдавания период.

II. Образуване на цената

Общото ниво на условно постоянните разходи по прогноза за 2007 г. са в размер на 6 173 хил. лв., при отчетени за 2006 г. УПР в размер на 5 294 хил. лв.

Следователно дружеството е поискало в цените за 2007 г. да бъдат утвърдени с 879 хил. лв., т.е. с 16,6 % повече условно постоянни разходи, в сравнение с отчетените такива през 2006 г.

Извършени са следните корекции:

1. Коригирани са „Разходи за работно облекло” от 35 хил. лв. на 30 хил.лв., т.е. с 5 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходи за работно облекло” е с 42,85 % повишение, в сравнение с включените разходи през 2006 г.
2. Коригирани са „Разходи за застраховки” от 120 хил. лв. на 110 хил. лв., т.е. с 10 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходи за застраховки” е с 6,79 % повишение, в сравнение с включените разходи през 2006 г.
3. Коригирани са „Експертни и одиторски разходи” от 360 хил. лв. на 310 хил. лв., т.е. с 50 хил. лв. Прогнозният размер на „Експертни и одиторски разходи” е с 3,33 % повишение, в сравнение с включените разходи през 2006 г.
4. Коригирани са „Разходи за вода, отопление и осветление” от 92 хил. лв. на 72 хил. лв., т.е. с 20 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходи за вода, отопление и осветление” е с 16,13 % повишение, в сравнение с включените разходи през 2006 г.
5. Коригирани са „Разходите за ремонт” за производството от 1 663 хил. лв. на 1 363 хил. лв., т. е. с 300 хил. лв. или с 18,04 %, при отчетена стойност за 2006 г. 1 300 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за ремонт” е с 4,85 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г. и позволява финансирането на предстоящите ремонтни дейности в дружеството в рамките на финансовите възможности.
6. Коригирано е общото ниво на „Разходите за заплати и възнаграждения” в производството от 1 755 хил. лв. на 1 665 хил. лв., т. е. с 90 хил. лв. или с 5,13 %, при утвърдена стойност за 2006 г. 1 493 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за

заплати и възнаграждения” е с 11,52 % повишение, в сравнение с утвърдения размер през 2006 г.

Общото ниво на корекциите в УПР са 475 хил. лв., което представлява 7,69 % от прогнозните условно постоянни разходи.

След извършените корекции утвърдените УПР в цените за 2007 г. са 5 698 хил. лв. и са с 7,63% по-високи в сравнение с отчетните стойности за 2006 г. 5 294 хил. лв.

7. Включени са в регулаторната база на активите само инвестициите на стойност 485 хил. лв., които влизат в експлоатация през 2007 г., съгласно представената справка за предстоящите инвестиции в периода 2007-2009 г. При отчетена реализация на предварително включените активи в цените, прогнозните инвестиции ще се включат в цените за следващия ценови период.
8. Специфичните разходни норми за производство на топлинна и електрическа енергия общо за дружеството при отчетени за 2006 г. $v_{ел} = 410,90 \text{ g/kWh}$ и $v_{т} = 139,29 \text{ kg/MWh}$ са коригирани за 2007 г. от: $v_{ел} = 414,80 \text{ g/kWh}$ и $v_{т} = 141,80 \text{ kg/MWh}$ на $v_{ел} = 408,02 \text{ g/kWh}$ и $v_{т} = 139,07 \text{ kg/MWh}$. Въпреки рестриктивната корекция и така утвърдените разходни норми си остават високи, в сравнение с нормите, съответстващи на ефективен начин на производство.

С писмо с вх. №Е-14-38-12/27.06.2007 г. “ТЕЦ Свилоза” АД е представило следните възражения относно корекциите на условно постоянните разходи в размер на 475 хил. лв.:

1. За дружеството е неприемлива съпоставката на разходите за ремонт с предходната година, поради това, че междуремонтният пробег на основните съоръжения е около 25 000 работни часа и през 2006 г. е извършван частично основен ремонт на котлоагрегат №1 и почистване на сгуроотвална секция № 4Б.

През 2007 г. на основание на междуремонтния пробег е планирано и започнато изпълнението на следните основни ремонти на съоръженията:

- турбина №2, генератор №2 и спомагателните им съоръжения;
- почистване на сгуроотвална секция № 4Б – продължение;
- основен ремонт на КА №1 – продължение;
- основен ремонт – подмяна на долен пояс на екранна система на КА №4.

Дружеството счита, че с намалението от 300 хил. лв. на разходите за ремонт при увеличени обем и разходи за 2007 г. спрямо 2006 г. и нараснали часови ставки за труд на ремонтните организации от 01.01.2007 г. няма да успее да реализира ремонтната си програма.

2. Средната месечна брутна заплата в дружеството за 2006 г. е 480 лв., което е много под средната брутна заплата в отрасъл „Енергетика” и това води до текучество на кадри. От началото на годината до края на м. май 2007 г. са напуснали 24 работника и специалисти. Това налага стимулиране на персонала с цел задържането на квалифицирани кадри.

След анализа на постъпилите от “ТЕЦ Свилоза” АД възражения, допълнително е увеличена стойността на регулаторната база на активите с 1 541 хил.лв.

При така направените корекции преизчислените цени и елементи на необходимите приходи на „ТЕЦ Свилоза” АД са следните:

1. **Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 80,00 лв./МВтч, в т. ч.:**
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 77,65 лв./МВтч;
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 2,35 лв./МВтч;
2. **Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 45,73 лв./МВтч**

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 42 623 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 8 268 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 7,60%

17. "Видахим" АД

Преди изтичането на ценовия период, на основание чл. 26, ал. 3 от Наредбата, цените на "Видахим" АД са изменени с решения на ДКЕВР както следва:

- с Решение № Ц-003/24.01.2006 г. на ДКЕВР, в сила от 01.02.2006 г.;
- с Решение № Ц-020/28.09.2006 г. на ДКЕВР, в сила от 01.10.2006 г.

С писмо вх. № Е-14-35-6/07.05.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цена на електрическа енергия със следните приложения:

1. Обосновка;
2. Справка за средната цена на въглища;
3. Справки от № 1 до № 6 за технико-икономически показатели;
4. Прогнозен отчет за приходите и разходите на ТЕЦ за 2007г.;
5. Ремонтна програма на ТЕЦ за 2007г.;
6. Копия от сключени договори и анекси с доставчици на горива и допълнително споразумение с „Пристанище-Видин” ЕООД;
7. Копие от платежен документ за внесена такса за разглеждане на заявлението.

Предложената със заявлението преференциална цена на електрическа енергия е 121,16 лв./МВтч, без ДДС.

Преди подаване на заявлението, с писмо вх. № Е-14-35-4/20.04.2007 г., дружеството е представило:

1. Инвестиционна програма за периода 2007 – 2009 г. с технико-икономическа обосновка към нея;
2. Амортизационен план, обвързан с инвестиционната програма и със срокове за въвеждане на активите в експлоатация;
3. Договор № 02/07 за изготвяне на пред-проектни проучвания за монтиране на парни турбини на площадката на ТЕЦ към "Видахим" АД;
4. Годишен финансов отчет за 2006 г.

С писмо вх. № Е-14-35-6/16.05.2007 г. дружеството е представило към заявлението за утвърждаване на цени на електрическа енергия следната допълнителна информация:

1. Прогнозна информация за 2007 г. – справки от №1 до №6.
2. Справка за отчетната стойност и средната кумулативна стойност на амортизациите за периода 2007-2009 г.
3. Справки за амортизационната стойност на ДМА за 2007 г., 2008 г. и 2009 г., включващи и влезите ДМА по инвестиционните програми за 2007 г., 2008 г. и 2009 г.
4. Справки за влизащите в експлоатация ДМА по инвестиционните програми за 2007 г., 2008 г. и 2009 г.
5. Отчет за приходите и разходите към 2007 г.
6. Максималните стойности на потребление на топлинна енергия с топлоносител водна пара (в МВт) от производството за 2005 и 2006 г.
7. Копие от платежно нареждане за платена такса за разглеждане на заявление, представено с писмо вх. № Е-14-35-6/07.05.2007 г.
8. Справки за закупената валута от „Видахим” АД от 01.10.2006 г. до 30.04.2007 г. в евро и щатски долари.
9. Среднопретеглена цена на въглища и мазут между наличните количества на склад към 01.05.2007 г. и по действащите договори за доставка.
10. Заверени копия от документи, доказващи среднопретеглената цена на въглища и мазут.

Съгласно представените от дружеството справки от №1 до №6 изчислената преференциална цена на електрическа енергия е 123,4 лв./МВтч, без ДДС.

С писмо изх. № Е-14-35-6/02.06.2007 г. от дружеството е поискана следната допълнителна информация:

Обосновка на изменението на прогнозираните стойности за 2007 г. спрямо отчетените за 2006 г. на:

1. Разходите за материали от Справка №1 „Разходи“;
2. Разходите за данъци и такси в „Разходи за външни услуги“ в Справка №1;
3. Разходите за амортизации;
4. Разходите за ремонт;
5. Разходите за заплати, възнаграждения и осигуровки;
6. Стойността на ДМА – по елементи от Справка №2 „РБА“;
7. Справка-изчисление на среднопретеглената норма на възвръщаемост на привлечения капитал от Справка №3 „Норма на възвръщаемост на капитала“ (в стойността на привлечения капитал се включват само възмездни заеми и задължения по договори за финансов лизинг.);
8. Копие от сключените от дружеството договори за доставка на въглища за 2007 г., заедно с приложенията.

С писмо вх. к.№ Е-14-35-6/05.06.2007 г. дружеството е представило исканата информация със следните обосновки:

1. Разходите за материали от Справка №1 „Разходи“

- Материали за текущо поддържане

Увеличението на разходите за текущо поддържане е съобразено със стойността на ДМА, като е запазено съотношението между тях. За 2006 г. съотношението на материалите за текуща поддръжка към стойността на ДМА е 3.70% (839 хил. лв./22 764 хил. лв.). За 2007 г. се запазва същото съотношение 3.70% (1 141 хил. лв./30 719 хил. лв.). Освен това, е налице увеличение на цените на материалите за текущо поддържане – гориво-смазочни материали, електро материали, стоманени топки, болтове, муфи, брони, ленти, валове, лагери и др.

- Горива за автотранспорт

Увеличението на разходите за горива за автотранспорта произтича от закупуването на два нови товарни автомобила, което увеличава общото количество изразходвано гориво, както и от увеличението на цените на горивата.

2. Разходите за данъци и такси в „Разходи за външни услуги“ в Справка №1

Предвиденото увеличение на разходите за външни услуги в частта данъци и такси е от:

- такса за отпадъчни води – съгласно комплексно разрешително № 56/2005г. се предвижда плащане на такса за отпадъчни води. В отчета за разходите за 2006 г. тази такса не е включена, като се предвижда тя да бъде платена през 2007 г. Съгласно Протокол от 10.01.2007 г., стойността на тази такса за 2006 г. е 20 484 лв. Дружеството предвижда да се заплати и полагащата се и за 2007 г. такса отпадъчни води като сумата ще бъде около 22 хил. лв.

- такса за банкови преводи към чуждестранни контрагенти

От увеличението на банковите преводи в чуждестранна валута и издаване на банкова гаранция към чуждестранен контрагент се очаква увеличение на банковите такси с около 15 хил. лв.

- такса за предаване на излезли от употреба живачни и луминисцентни лампи, съгласно изискванията на КР№56/ 2005г. Тези лампи до момента са на съхранение в ТЕЦ „Видахим“. Предвижда се те да бъдат предадени през 2007 г. и съгласно договор №LL-2007-0004 ще бъде платена такса от около 10 000 лв.

- плащането на акцизи не е включено като разход в тази позиция. Приложен е протокол за констатирани количества отпадни води за 2006 г. и договор за предаване и приемане за третиране на излезли от употреба луминисцентни и други живаксъдържащи лампи.

3. Разходите за амортизации и Стойността на ДМА по елементи – от Справка №2

По отношение на прогнозните амортизации за 2007 г. е необходимо да се отбележи, че има особености в една от групите активи:

Отчетната стойност на група „Машини, съоръжения и оборудване” като сума, върху която се начисляват амортизацията (използваема част), е намалена от 27 160 хил. лв. на 18 220 хил. лв. (с 8 940 хил. лв.), поради извършваща се рехабилитация на един котлоагрегат.

За календарната 2007 г. разходите за амортизации включително и за рехабилитацията се котлоагрегат би трябвало да достигнат 3 222 хил. лв.

Необходимо е да се отбележи, че в заявлението за промяна на преференциалната цена на електрическа енергия, не са включени разходите за амортизации, които са в размер на 894 хил. лв. на рехабилитацията се котлоагрегат, т.е. дружеството предлага в цената да бъде призната частта от амортизацията, които ще бъдат счетоводно начислявани през 2007 г.

4. Разходите за ремонт

В отчета за 2006 г. сумата от 717 хил. лв., посочена на реда разходи за външни услуги в Променливи разходи, фактически е ремонтна дейност, т.е. отчета за основен ремонт за 2006 г. е 2 287 хил. лв. Ремонтната програма за 2007 г. е на стойност 2 350 хил. лв. или завишението спрямо 2006 г. е с 63 хил. лв. – 2.75%. Разходите за ремонт в позиция „Външни услуги” са приети за условно постоянни разходи.

5. Разходите за заплати, възнаграждения и осигуровки

Набирането на квалифициран персонал в региона напоследък става все по-трудно поради миграцията на населението от гр. Видин. Освен това със започването на строителството на Дунав мост II, се очаква пренасочването на трудовите ресурси към обекта, който предлага по-високо трудово възнаграждение като национален обект. Предвиденото увеличение на средствата за работна заплата с 24% е с цел задържането на персонала в ТЕЦ „Видахим” и набирането на квалифициран персонал от други региони.

От увеличението на средствата за работна заплата произтича и увеличението на осигуровките.

6. Изчисление по Справка №3 „Норма на възвръщаемост на капитала”

Според подписаните анекси към споразуменията с кредитори лихвеният процент върху главницата е определен при взета база на основния лихвен процент плюс надбавка от 10%. За петте месеца на 2007 г. средният ОЛП е 3.59%. Съгласно договор за банков кредит от 800 хил. лв. годишният процент на разходите е 9.78%.

Среднопретеглената норма на възвръщаемост на привлечения капитал, изчислена на база горните показатели е:

Задължения	Стойност хил.лв.	Лихва %	Лихва хил.лв
Задължения към кредитори - стари	7 771	13.59	1.056
Нов банков кредит	800	9.78	78
Среден лихвен процент	8 571	13.23	1 134

Посочените 12% среднопретеглена норма на възвръщаемост на привлечения капитал в Справка №3 е съобразено с очакваното евентуално намаляване на ОЛП през 2007 г.

7. По точка 8 от писмото

Представени са сключените от дружеството договори за доставка на въглища въз основа, на които са подписани последващи анекси за доставка на въглища през 2007 г., към заявлението за цени – договори с Трейдърс Интернешънъл и ДЕМА ООД.

8. ДМА, които не са участвали в производството, от гледна точка на необходимите мощности през 2005 г. са 1 245 хил. лв. с 124 хил. лв. амортизации и през 2006 г. – 4 135 хил. лв. ДМА с 413 хил. лв. амортизации. В прогнозата за 2007 г. в разходите за амортизации е приспаднала стойността на амортизацията на котлоагрегата, който няма да участва в производствения процес.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на „Видахим” АД през 2006 г.

Отчетеният текущ финансов резултат на “Видахим” АД за 2006 г., е загуба в размер на 21 087 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава значително увеличение на отчетената загуба. Дружеството регистрира за финансовата 2005 г. загуба в размер на 15 796 хил. лв.

Нарастването на текущата загуба за 2006 г., в сравнение с отчетената за 2005 г. е резултат от изпреварващото нарастване на общите разходи спрямо нарастването на общите приходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 0,47%;
2. Увеличение на общите разходи с 12,13%;

Нетните приходи от продажби бележат ръст от 0,49% достигайки до 29 013 хил. лв., а разходите по икономически елементи нарастват до 50 009 хил. лв. от 42 699 хил. лв. за предходната година.

Към 31.12.2006 г. дружеството е начислило 90 хил. лв. разходи за лихви, което е с 80% повече в сравнение с 2005 г., но въпреки това финансовите разходи за годината намаляват с 59,24%, основно от отчетените с 239 хил. лв. по-малко отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на “Видахим” АД показват значително намаление на коефициента на ефективност от 64,53 лв. приходи от дейността на 100 лв. разходи през 2005 г. на 57,83 лв. приходи от дейността на 100 лв. разходи през 2006 г.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 2 892 хил. лв., а собственият капитал е отрицателна величина в размер на 4 933 хил. лв. Нетекущите пасиви на “Видахим” АД са 18 114 хил. лв., а текущите пасиви на дружеството нарастват до 10 120 хил. лв. от 9 543 хил. лв. за предходната година.

Общите активи бележат ръст от 29,77% до 23 301 хил. лв., в това число нарастване на дълготрайните активи с 29,15%.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита отрицателен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 342 хил. лв. За същия период не са отчетени парични потоци от инвестиционна и финансова дейност. Реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е отрицателен и е в размер на 342 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства намаляват до 19 хил. лв.

Нарастването на дългосрочната задлъжнялост е с 55,77%, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. нараства до 0,58 от 0,47 за 2005 г., което е резултат от изпреварващото нарастване на краткотрайните активи спрямо нарастването на краткосрочните пасиви.

Финансовите показатели, изчислени на база общата балансова структура към 31.12.2006 г., показват, че общото финансово състояние на “Видахим” АД спрямо предходната 2005 г. продължава да е лошо. Отчетената финансова структура е изключително рискова, дружеството не разполага с потенциал за самофинансиране на дейността си, има недостиг на оборотни средства за покриване на текущите задължения и липса на собствени средства за покриване на дългосрочните и краткосрочни задължения.

Резултатите от анализа на дейността на “Видахим” АД в периода 2004-2006 г., показват невъзможността на дружеството да генерира печалби, въпреки нарастването на нетните приходи от продажби.

Показателите за текуща рентабилност са отрицателни величини и дружеството не реализира доходност от дейността си.

Изменението в годините на мащаба на дейността е признак за разширяването на финансовия обхват на дружеството. Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага изключително рискова структура, а ниските стойности на показателите

за ликвидност са индикатор за затрудненията на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Видахим” АД в периода 2004-2006 г. определят общото финансово състояние на дружеството през годините, като лошо с негативна тенденция.

II. Образуване на цената

1. В Справка №1 „Разходи”

- стойността на материалите за текущо поддържане е намалена със 150 хил. лв. при запазване на съотношението на материалите за текуща поддръжка към стойността на ДМА - 3.70%, отчетена за 2006 г.;

- коригирани са разходите за ремонт до нивото на отчетените за 2006 г. – намаление с 60 хил. лв.;

- разходите за заплати и възнаграждения са намалени с 305 хил. лв. от предложеното от дружеството 24 процентно увеличение на заплатите на работещите, като корекцията е съобразена с ръста на тези разходи през 2006 г.;

- разходите за осигуровки са намалени със 125 хил. лв. при запазване на съотношението спрямо разходите за заплати в отчет 2006 г.;

2. В Справка № 2 - „РБА”

- отчетната стойност и натрупаната амортизация на Признатата стойност на ДА, пряко свързани с дейността по лицензията са приведени към отчетените към 31.12.2006 г.;

- отчетната стойност на активите към 31.12.2006 г. е завишена със 1 878 хил. лв. – средния размер на инвестициите за периода 2007-2009 г.;

- натрупаната стойност на амортизациите към 31.12.2006 г. е завишена с 93,9 хил. лв., което е стойността на амортизациите върху средния размер на инвестициите, изчислена при 20-годишен полезен живот.

3. В Справка № 3 „Норма на възвръщаемост на капитала”

- Стойността на собствения капитал е коригирана от 2 892 хил. лв. на 16 154 хил. лв., без отчитане на текущия финансов резултат, съгласно Указанията на ДКЕВР.

4. В Справка № 4 „ТИП в производството”

- цената на въглищата – 159,11 лв./т, при калоричност 5 285 ккал/кг, е определена като среднопретеглена на база складова наличност към 01.05.2007 г. и оставащи количества по представени сключени договори, при валутен курс 1,50 лв./1\$.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Видахим” АД са следните:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 122,58 лв./МВтч, в т.ч.:

- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 121,58 лв./МВтч

- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 57 833 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 21 573 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 9,24 %

18. “Брикел” ЕАД

С писмо вх. № Е-14-31-6/31.05.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Техничко-икономически данни (Справки от № 1 до № 6);

2. Анекс към договор №15 от 23.02.2006 г. за доставка на лигнитни въглища за 2007 г.

3. Анекс към договор №2/30 от 03.01.2006 г. с Мина „Черно море – Бургас” ЕАД.

4. Материален баланс 2006-2007 г.

5. Количествен баланс на постъпващите и излизащите енергийни и брикетируеми въглища в „Брикел” ЕАД – отчет за 2006 г. и прогноза 2007 г.;
6. Максимални стойности на потребление на топлинна енергия за 2005 и 2006 г.

С писмо вх. № к-Е-14-31-3/28.04.2007 г. дружеството е представило заверени копия от договори за доставка на въглища за 2006 г. и приложенията към тях.

С писмо вх. № к-Е-14-31-4/03.05.2007 г. дружеството е представило:

1. Инвестиционна програма за периода 2007 – 2009 г. и всички справки към нея;
2. Окончателен годишен финансов отчет за 2006 г. с всички приложения.

Дружеството е предложило за утвърждаване:

1. Преференциална цена на електрическа енергия - 106,74 лв./МВтч, без ДДС;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода - 43,48 лв./МВтч, без ДДС.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Отчетеният текущ финансов резултат на “Брикел” ЕАД за 2006 г., е печалба в размер на 11 864 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава леко намаление на отчетената печалба. Дружеството регистрира за финансовата 2005 г. печалба в размер на 13 418 хил. лв.

Нарастването на текущата печалба за 2006 година, в сравнение с отчетената за 2005 г. е резултат от изпреварващото нарастване на общите разходи спрямо нарастването на общите приходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 33,97%;
2. Увеличение на общите разходи с 39,72%;

Нетните приходи от продажби бележат ръст от 33,88% достигайки до 160 082 хил. лв., а разходите по икономически елементи нарастват до 117 220 хил. лв. от 98 986 хил. лв. за предходната година.

Към 31.12.2006 г. дружеството е начислило 141 хил. лв. разходи за лихви, което е с 68,79% повече в сравнение с 2005 г., и съответно финансовите разходи за годината се увеличават с 2013,64% основно от отчетените с 1 812 хил. лв. по-вече отрицателни разлики от промяна на валутни курсове.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на “Брикел” ЕАД показват значително намаление на коефициента на ефективност от 115,22 лв. приходи от дейността на 100 лв. разходи през 2005 г. на 109,61 лв. приходи от дейността на 100 лв. разходи през 2006 г.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 1 220 хил. лв., а собственият капитал е положителна величина в размер на 79 866 хил. лв. Нетекущите пасиви на “Брикел” ЕАД са 28 568 хил. лв., а текущите пасиви на дружеството нарастват до 118 152 хил. лв. от 110 400 хил. лв. за предходната година.

Общите активи бележат ръст от 24,84% до 226 586 хил. лв., в това число нарастване на дълготрайните активи с 42,27%.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 17 776 хил. лв. За същия период са отчетени парични потоци от инвестиционна дейност в размер на 46 189 хил. лв., като чистите парични потоци свързани с инвестиции в ДМА са в размер на 44 607 хил.лв. Паричните потоци от финансова дейност са положителни в размер на 23 726 хил. лв. Реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е отрицателен и е в размер на 4 687 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства намаляват до 280 хил. лв.

Нарастването на дългосрочната задлъжнялост е с 89,15%, а показателят за обща ликвидност през 2006 г. намалява до 0,60 от 0,65 за 2005 г. - резултат от изпреварващото намаление на краткотрайните активи спрямо намалението на краткосрочните пасиви.

Финансовите показатели, изчислени на база общата балансова структура към 31.12.2006 г. показват, че общото финансово състояние на “Брикел” ЕАД спрямо предходната 2005 г. продължава да е лошо. Отчетената финансова структура е изключително рискова, дружеството не разполага с потенциал за самофинансиране на дейността си, има недостиг на оборотни средства за покриване на текущите задължения и липса на собствени средства за покриване на дългосрочните и краткосрочни задължения.

Резултатите от анализа на дейността на “Брикел” ЕАД в периода 2004-2006 г., показват възможността на дружеството да генерира печалби, въпреки високата си задължнялост.

Показателите за текуща рентабилност са отрицателни величини и дружеството не реализира доходност от дейността си.

Изменението в годините на мащаба на дейността е признак за разширяването на финансовия обхват на дружеството. Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага изключително рискова структура, а ниските стойности на показателите за ликвидност са индикатор за затрудненията на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на “Брикел” ЕАД в периода 2004-2006 г. определят общото финансово състояние на дружеството през годините, като лошо с негативна тенденция.

II. Образуване на цената

Общото ниво на условно постоянните разходи по прогноза за 2007 година за производство на електрическа енергия са в размер на 43 805 хил. лв., при отчетени за 2006 г. УПР са в размер на 42 676 хил. лв.

Следователно дружеството е поискало в утвърдените цени за 2007 г. да бъдат утвърдени с 1 129 хил.лв., т.е. с 3,49 % повече условно постоянни разходи, в сравнение с отчетените такива през 2006 г.

Извършени са следните корекции:

1. Кориgirани са „Разходите за заплати и възнаграждения” за производство на електрическа енергия от 4 664 хил. лв. на 4 564 хил. лв., т. е. със 100 хил. лв. или с 2,14 %, при отчетена стойност за 2006 г. 4 327 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за заплати и възнаграждения” е с 5,48 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
2. Кориgirани са „Разходите за осигуровки и социални надбавки” за производство на електрическа енергия от 1 408 хил. лв. на 1 358 хил. лв., т. е. с 50 хил. лв. или с 3,55 %. Прогнозният размер на „Разходите за осигуровки и социални надбавки” е с 4,06% повишение, в сравнение с отчетната стойност за 2006 г. в размер на 1 305 хил. лв.
3. Кориgirани са „Разходите за ремонт” за производство на електрическа енергия от 12 379 хил. лв. на 12 179 хил. лв., т. е. с 200 хил. лв. или с 1,62 %, при отчетена стойност за 2006 г. 12 033 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за ремонт” е с 1,21 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г. и позволява финансирането на предстоящите ремонтни дейности в дружеството в рамките на финансовите възможности.
4. Кориgirани са „Разходите за материали” за производство на електрическа енергия от 9 755 хил. лв. на 9 705 хил. лв., т. е. с 50 хил. лв. или с 0,51 %, при отчетена стойност за 2006 г. 9 686 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за материали” е с 0,2 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
5. Кориgirани са „Разходите за външни услуги” за производство на електрическа енергия от 3 525 хил. лв. на 3 325 хил. лв., т. е. с 200 хил. лв. или с 5,67 %, при отчетена стойност за 2006 г. 3 322 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за външни услуги” е коригиран на нивото на отчетения размер през 2006 г.

6. Кориgirани са „Други разходи“ за производство на електрическа енергия от 3 759 хил. лв. на 3 359 хил. лв., т. е. с 400 хил. лв. или с 10,64 %, при отчетена стойност за 2006 г. 3 643 хил. лв. Прогнозният размер на „Разходите за други“ е с 7,8 % по-нисък, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
7. Кориgirана е цената на въглищата от 19,37 лв./т на 19,26 лв./т, след включване в общата среднопретеглена цена и въглищата на склад към 01.05.2007 г.

Общото ниво на корекциите в УПР за производство на електрическа енергия са 1 000 хил. лв., което представлява 2,34 % от прогнозните условно постоянни разходи. Кориgirаната стойност на УПР в размер на 42 805 хил. лв. е на отчетеното ниво на УПР за производство на електрическа енергия за 2006 г.

С писмо вх. № Е-14-31-9/26.06.2007 г. дружеството възразява срещу корекцията на условно постоянните разходи за производство на електрическа енергия с общо 1 000 хил. лв., тъй като предстои инвестиране в екологични проекти, наложени от комплексното разрешително на МОСВ, от което произхождат увеличенията в разходите по позиции, които са кориgirани, и ще се затрудни изплащането на вече взетите кредити.

След анализа на постъпилите от “Брикел” ЕАД възразения, ДКЕВР счита, че не са налице основания за удовлетворяване на исканията на дружеството.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Брикел” ЕАД са следните:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 106,24 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 105,24 лв./МВтч
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 43,42 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

- Необходими годишни приходи – 96 388 хил. лв.**
- Регулаторна база на активите – 103 845 хил. лв.**
- Норма на възвръщаемост – 7,78%**

19. “Ямболен” АД

С писмо вх. № Е-14-40-6/29.05.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цена на топлинна енергия със следните приложения:

1. Прогнозна информация, изготвена съгласно приложени справки от № 1 до № 6.
2. Максималните стойности на потребление на топлинна енергия с топлоносител водна пара (в МВт) от производството за 2005 и 2006 г.
3. Платежно нареждане за внесена такса за разглеждане на заявлението.

Предложението на дружеството е следното:

Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 61,37лв./MWh.

С писмо изх. № Е-14-40-6/04.06.2007 г. от дружеството е поискана следната допълнителна информация:

1. Прогнозната информация в Справки от №1 до №6 да бъде попълнена коректно, при спазване на указанията на комисията за образуване и прилагане на цените и тарифите на топлинната енергия и на електрическата енергия от комбинирано производство, приети от комисията с Протоколно решение № 46 от 5 юли 2004 г. и № 60 от 29 септември 2004 г.
2. Отчетна стойност и натрупаните и годишните амортизации на съоръженията, неизползвани за достигне на максималните мощности в производството за 2005 и 2006 г.

С писмо вх. к.№ Е-14-40-6/12.06.2007г. дружеството е представило коригирана прогнозна информация в справки от № 1 до № 6.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Отчетеният текущ финансов резултат на ТЕЦ към “Ямболен” АД за 2006 г., е печалба в размер на 28 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава намаление на отчетената печалба. Дружеството регистрира за финансовата 2005 г. печалба в размер на 122 хил. лв.

Намаляването на текущата печалба за 2006 г., в сравнение с отчетената за 2005 г. е резултат от изпреварващото увеличение на общите разходи спрямо увеличението на общите приходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 64,52%;
2. Увеличение на общите разходи с 66,40%;

Нетните приходи от продажби бележат ръст от 64,52%, достигайки до 15 279 хил. лв., а разходите по икономически елементи нарастват до 15 251 хил. лв. от 9 165 хил. лв. за предходната година.

Към 31.12.2006 г. дружеството няма разходи за лихви и начислени финансови разходи.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на ТЕЦ “Ямболен” АД показват намаление на коефициента на ефективност от 101,33 лв. приходи от дейността на 100 лв. разходи през 2005 г. на 100,18 лв. приходи от дейността на 100 лв. разходи през 2006 г.

Собствения капитал към 31.12.2006 г. е положителна величина и е в размер на 1 980 хил. лв.

Общите активи бележат ръст от 46,34% до 1 980 хил. лв., а дълготрайните активи намаляват с 1,64%.

В представеният годишен баланс за 2006 г., ТЕЦ към “Ямболен” АД не отразява дългосрочни и краткосрочни задължения.

Финансовите показатели изчислени на база общата балансова структура към 31.12.2006 г. показват, че общото финансово състояние на ТЕЦ “Ямболен” АД спрямо предходната 2005 г. силно се влошава като печалбата намалява с 77%.

Резултатите от анализа на дейността на ТЕЦ “Ямболен” АД в периода 2004-2006 г., показват намаление на печалбата, въпреки нарастването на нетните приходи от продажби.

Показателите за текуща рентабилност са положителни величини и дружеството реализира доходност от дейността си.

Резултатите от финансовото управление на ТЕЦ “Ямболен” АД в периода 2004-2006 г. са положителни, въпреки намалената доходност в последната година от наблюдавания период.

Изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Ямболен” АД са следните:

1. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 59,92 лв./МВтч
2. Необходими годишни приходи – 13 961 хил. лв.
3. Регулаторна база на активите – 4 102 хил. лв.
4. Норма на възвръщаемост – 7,78%

20. “Топлофикация Правец” ЕАД

С писмо вх. № Е-14-12-7/29.05.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Справки с прогнозна информация за период 01.07.2007 г.–30.06.2008 г от № 1 до № 7

2. Максимални стойности на потребление на топлинна енергия с топлоносител гореща вода от производство 2005 и 2006 г.

3. Публикация на предложените цени във в. "Правешки глас" от 08.06.2007 г. с писмо вх. № Е-14-12-7/13.06.2007 г.

4. Платежно нареждане за платена такса.

Дружеството е предложило за утвърждаване:

1. Преференциална цена на електрическа енергия – 120,00 лв./МВтч;

2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода – 109,00 лв./МВтч.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Текущият финансов резултат, съгласно представения финансов отчет на "Топлофикация Правец" ЕАД за 2006 г., е печалба в размер на 74 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава значително подобряване на финансовия резултат от цялостната дейност на дружеството. В края на 2005 г. отчетеният текущ финансов резултат съгласно представения отчет е загуба в размер на 115 хил. лв.

Анализът на приходите и разходите показва, че основните причини за реализираната доходност в края на 2006 г., е по-високото ниво на отчетените общи приходи спрямо отчетено намаление на общите разходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 27,21%, в т.ч.:

2. Намаление на общите разходи с 13,21%, в т.ч.:

С най-висок дял в структурата на приходите са приходите от продажби на топлинна и електрическа енергия (61,97%), а в структурата на разходите най-голям дял (61,73%) заемат разходите за материали, в т.ч. разходите за горива.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на "Топлофикация Правец" ЕАД през 2006 г. спрямо предходната година показват, че на всеки 100 лв. приход разходите за дейността са намалени с 38,96 лв., в т.ч. най-голям дял има намалението на разходите за персонал с 18,01 лв. Значителното подобряване на показателите за ефективност е изходната предпоставка за отчетената текуща доходност.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 83 хил. лв., а собственият капитал в размер на 674 хил. лв. Нетекущите пасиви на „Топлофикация Правец“ ЕАД са в размер на 681 хил. лв. на ниво 2005 г. Текущите пасиви на дружеството намаляват до 145 хил. лв. от 340 хил. лв. за 2005 г.

Активите намаляват с 7,65% до 1 508 хил. лв., в това число намаление на дълготрайните активи с 5,1%.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 5 хил. лв. За същия период не са отчетени парични потоци свързани с инвестиционна дейност. Отчетеният нетен паричен поток от финансова дейност е отрицателен и е в размер на 33 хил. лв.

За разглеждания период реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е отрицателен и е в размер на 28 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства намаляват до 27 хил. лв.

Показателят за обща ликвидност през 2006 г. нараства до 2,58 от 1,29 за 2005 г., което е резултат от намалението на краткотрайните активи с 14,61% и намалението на краткосрочните пасиви с 57,35%.

Въпреки отчетения положителен текущ финансов за 2006 г. и подобряването на стойностите на финансовите показатели, изчислени на база общата балансова структура на "Топлофикация Правец" ЕАД към 31.12.2006 г. общото финансово състояние на дружеството е все още напрегнато. Финансовата структура в края на 2006 г. е подобрена спрямо

предходната 2005 г., като очакваната структура на пасива ще е в съотношение 45% собствен капитал и 55% привлечени средства.

Отчетената структура на източниците за финансиране на дейността предполага средна степен на финансова обремененост, а отчетените високи стойности на показателите за ликвидност са индикатор за подобряване възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи.

Резултатите от финансовото управление на „Топлофикация Правец” ЕАД в периода 2004-2006 г. определят общото финансово състояние на дружеството като напрегнато с тенденция към подобрене.

II. Образуване на цената

Извършени са следните корекции:

1. Кориgirани са „Разходи за материали за текущо поддържане” в производството от 17 хил. лв. на 12 хил. лв., т.е. с 5 хил. лв., в съответствие с нивото на отчетените през 2006 г. - 9 хил. лв. и предстоящите дейности по поддържане в изправност на съоръженията, съгласно инструкциите за експлоатация. Прогнозният размер на „Разходи за материали за текущо поддържане” е с 33,33 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г.
2. Кориgirани са „Разходи за амортизации” в производството от 57 хил. лв. на 37 хил. лв., т.е. с 20 хил. лв.
3. Кориgirани са „Разходи за заплати и възнаграждения” в производството от 74 хил. лв. на 60 хил.лв., т.е. с 14 хил. лв.
4. Кориgirана е разходната норма за производство на топлинна енергия от $v_T = 143,00$ kg/MWh на $v_T = 131,50$ kg/MWh.
5. Кориgirан е разхода на природен газ с 20 000 nm³ с оглед привеждане на разходните норми в приемливи нива за използваната технология.
6. Кориgirана е стойността на технологичните разходи по преноса на топлинната енергия с топлоносител гореща вода от 1 900 МВтч или 39,58% до 1 400 МВтч или 29,17%, в съответствие с изискванията на т. 4 от Основните насоки за ценово регулиране на българските топлофикационни предприятия (приети с решение на ДКЕВР по т. 2 от протокол №46 от 27.04.2005 г.).

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Топлофикация Правец” ЕАД са следните:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 112,38 лв./МВтч, в т.ч.:
- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 97,38 лв./МВтч
- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 15,00 лв./МВтч
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 104,05 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 532 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 779 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 8,89%

21. “Биовет” АД

С писмо вх. № Е-14-41-7/22.05.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Приложени справки от №1 до №6.
2. Максимални стойности на потребление на топлинна енергия от производството за 2005 и 2006 г.
3. Доказателство за платена такса за разглеждане на заявлението.

4. Публикувана обява на предложението за цени.

Дружеството е предложило за утвърждаване на:

- Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 119,11 лв./МВч;
- Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС - 60,29 лв./МВч.

С писмо изх. № Е-14-41-7/02.06.2007 г. от дружеството е поискана следната допълнителна информация:

Обосновка на изменението на прогнозираните стойности за 2007 г. спрямо отчетените за 2006 г. на:

1. Разходите за абонаментно поддържане от Справка №1 „Разходи“;
2. Разходите за амортизации;
3. Разходите за заплати, възнаграждения и осигуровки;
4. Разходите за консумативи, химикали и реагенти;
5. Разходите за енергия.
6. Справка-изчисление на среднопретеглената норма на възвръщаемост на привлечения капитал от Справка №3 „Норма на възвръщаемост на капитала“ (в стойността на привлечения капитал се включват само възмездни заеми и задължения по договори за финансов лизинг).
7. Инвестиционна програма за периода 2007-2009 г.
8. Амортизационен план, обвързан с инвестиционната програма и със сроковете за въвеждане на активите в експлоатация.

С писмо вх. к.№ Е-14-41-7/05.06.2007 г. дружеството е представило исканата информация със следните обосновки:

1. Разходите за абонаментно поддържане от Справка №1 „Разходи“;

Поради значителни технически проблеми, възникнали в гаранционния срок, ръководството на „Биовет“ АД не плати таксата за абонаментно поддържане през отчетния период – 2006 г.

За прогнозния период – 2007 г. е предвидено да се изплатят 156 хил. лв. (10 EUR на час х 8000 часа) за технически планови проверки , които са задължителни и които осигуряват нормалната работа на машините и съоръженията.

2. Разходите за амортизации

Дружеството начислява амортизация на дълготрайните активи, съобразно полезния живот на отделните активи, определени от ръководството на дружеството, за всеки клас активи, като се прилага линеен метод на амортизация.

Амортизация не се начислява на земите и на активите, които са в процес на изграждане, доставка или временно извадени от употреба.

Главна причина за увеличение на разходите за амортизации в прогнозните данни за 2007 г. е, че:

- През отчетния период някои от активите бяха все още в процес на изграждане, поради което амортизация не е начислявана за този период;

- Аварийното прекъсване на работата на ко-генерационите мощности поради технически причини и честото спиране на централата във връзка с наладжането на новата технология, за което сме уведомявали Булгаргаз АД, НЕК ЕАД и ДКЕВР.

По-продължителното спиране на централата се дължеше на инспекционен преглед, който установи наличие на пукнатина в кожата на газовата турбина, намираща се в края на компресорната част и началото на горивната камера.

След направените консултации между екипа, извършващ проверката, и производителя General Electric, поради опасност от тежка авария с вероятни последствия не само за оборудването, но и за обслужващия персонал, експлоатацията на съоръжението е спряно до отстраняване на проблема.

Ремонтът се оказа труден и продължителен , изискващ специализирани инструменти и квалификация, и се състои в цялостна подмяна кожата на компресора и горивната камера с

последващи изпитания за техническа пригодност. За целта тази част на газовата турбина бе демонтирана и транспортирана до специализирания ремонтен завод в Норвегия.

Това даде основание на ръководството на дружеството временно да преустанови начисляването на счетоводните амортизации до въвеждане на когенериращата централа в нормално производство, достигане на нормалния капацитет на производство и съответно очакваната икономическа изгода. /Приложение-справка за ДМА и ДНА/

3. Разходите за заплати, възнаграждения и осигуровки

За да функционира нормално когенериращата централа, ръководството на дружеството, в края на 2006 г. планира и назначи допълнително персонал. До този момент се ползваше от общозаводските звена на „Биовет” АД, но това доведе до затрудняване работата на тези звена в основната дейност на дружеството.

През 2007 г. се планира и известно увеличение на възнагражденията на досегашния персонал.

4. Разходите за вода, консумативи, химикали и реагенти

Това са променливи разходи, които с достигане на нормалния капацитет на производство през прогнозната година се очаква да се увеличат. Тези променливи разходи не са отчитани в периода на престой на инсталацията.

5. Разходите за енергия

Това са променливи разходи, които с достигане на нормалния капацитет на производство през прогнозната година се очаква да се увеличат. Тези променливи разходи не са отчитани, в периода на престой на инсталацията.

6. *Справка-изчисление на среднопотеглената норма на възвръщаемост на привлечения капитал от Справка №3 „Норма на възвръщаемост на капитала” (в стойността на привлечения капитал се включват само възмездни заеми и задължения по договори за финансов лизинг).*

Нарасналата стойност на дълготрайните материални и дълготрайните нематериални активи към 31.12.2006 г. в сравнение с прогнозните данни към 01.01.2006 г. се дължи на това, че строително-монтажните работи в когенериращата централа на „Биовет” АД все още не бяха приключили. Разрешението за ползване на централата, издадено от дирекция НСК е от 30.03.2006г. Към датата на изготвяне на предварителния годишен финансов отчет за 2006 г., все още се уточняваха окончателните суми, които „Биовет” АД дължи за извършени строително-монтажни работи, за строителен надзор и държавни такси. През отчетния период – 2006 г. някои от активите бяха все още в процес на изграждане.

Към момента предстои довършването и счетоводното завеждане на Машинна зала на стойност около 75 хил. лв.

Отчетната стойност в инвентарната книга на ДМА и ДНА към 31.05.2007 г., отразени и в справка № 2, възлиза на 22 956 хил. лв.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Отчетеният текущ финансов резултат на “Биовет” АД за 2006 г., е печалба в размер на 500 хил. лв., като спрямо предходната 2005 г. се наблюдава значително намаление на отчетената печалба. Дружеството регистрира за финансовата 2005 г. печалба в размер на 1 073 хил. лв.

Намаляването на текущата печалба за 2006 г. в сравнение с отчетената за 2005 г. е резултат от изпреварващото увеличение на общите разходи спрямо увеличението на общите приходи, а именно:

1. Увеличение на общите приходи с 30,93 %;
2. Увеличение на общите разходи с 32,34 %;

Нетните приходи от продажби се увеличават с 31,54%, достигайки до 83 930 хил. лв., а разходите по икономически елементи намаляват до 8 352 хил. лв. от 10 346 хил. лв. за предходната година.

Промяната на финансовите показатели за ефективност на “Биовет” АД показват намаление на коефициента на ефективност от 101,47 лв. приходи от дейността на 100 лв. разходи през 2005 г. на 100,59 лв. приходи от дейността на 100 лв. разходи през 2006 г.

Основният капитал към 31.12.2006 г. е в размер на 6 783 хил. лв., а собственият капитал е положителна величина в размер на 56 177 хил. лв. Нетекущи пасиви на “Биовет” АД са в размер на 41 217 хил. лв., а текущите пасиви на дружеството се увеличават до 15 398 хил. лв. от 13 813 хил. лв. за предходната година.

Общите активи намаляват с 30,35% до 112 792 хил. лв., докато при дълготрайните активи имаме намаление с 47,22 % основно от намалението на дългосрочните нематериални активи до 8 866 хил. лв. от 45 035 хил. лв.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 44 702 хил. лв. За същия период са отчетени общо отрицателни парични потоци от инвестиционна дейност в размер на 8 078 хил. лв., от които чисто за инвестиции в ДМА в размер на 4 712 хил. лв. Дружеството реализира от финансова дейност отрицателен паричен поток в размер на 36 340 хил. лв., а реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е положителен и е в размер на 284 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства се увеличават до 601 хил. лв.

Увеличението на краткосрочната задлъжнялост е с 11,48%, а на показателят за обща ликвидност през 2006 г. се увеличава до 2,11 от 2,09 за 2005 г., което е резултат от изпреварващото увеличение на краткотрайните активи спрямо увеличението на краткосрочните пасиви.

Финансовите показатели изчислени на база общата балансова структура към 31.12.2006 г. показват, че общото финансово състояние на “Биовет” АД спрямо предходната 2005 г. се е подобрило и е добро. Отчетената финансова структура е изключително рискована, дружеството не разполага с потенциал за самофинансиране на дейността си, има налични собствени средства за покриване на дългосрочните и краткосрочни задължения и има оборотни средства за покриване на текущите задължения.

Резултатите от анализа на дейността на “Биовет” АД в периода 2004-2006 г. показват възможността на дружеството да генерира печалби, въпреки намалението на текущата печалба за разглеждания период.

Показателите за текуща рентабилност са положителни величини и дружеството реализира доходност от дейността си.

Резултатите от финансовото управление на “Биовет” АД в периода 2004-2006 г. определят общото финансово състояние на дружеството през годините, като добро с негативна тенденция в края на разглеждания период.

II. Образуване на цената

Извършени са следните корекции:

1. Коригирани са „Разходите за амортизации” в производството за производство на електрическа енергия от 1 916 хил. лв. на 1 716 хил. лв., т. е. с 200 хил. лв. или с 10,43 %. Прогнозният размер на „Разходите за амортизации” позволява самофинансирането на дейността в дружеството.
2. Коригирани са „Разходите за заплати и възнаграждения” от 620 хил. лв. на 520 хил. лв., т. е. със 100 хил. лв. или с 16,13%.
3. Коригирани са „Разходите за социални осигуровки” от 452 хил. лв. на 252 хил. лв., т. е. с 200 хил. лв. или с 44,25%.
4. Коригирани са „Разходите за енергия” от 196 хил. лв. на 146 хил. лв., т. е. с 50 хил. лв. или с 25,51%.
5. Коригирани са „Разходите за консумативи (химикали, реагенти)” от 200 хил. лв. на 100 хил. лв., т. е. със 100 хил.лв. или с 50%.

Общото ниво на корекциите в УПР за производство на електрическа енергия са 650 хил. лв., което представлява 15,42 % от прогнозните условно постоянни разходи.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на „Биовет” АД са следните:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 116,12 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 115,12 лв./МВтч
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 57,31 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 19 104 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 25 715 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 7,48%

22. „Захар” ЕАД

С писмо вх. № Е-14-32-4/29.05.2007 г. дружеството е подало заявление за утвърждаване на цени на топлинна и електрическа енергия със следните приложения:

1. Прогнозна информация, изготвена съгласно приложените справки от №1 до №6.
2. Максимални стойности на потребление на топлинна енергия от производството за 2005 и 2006 г.
3. Средна цена на въглищата за 2007 г. по складова наличност към 01.05.2007 г. и по сключени договори до края на 2007 г.
 - 3.1. Анекс от 31.01.2007 г. към договор от 20.03.2006 г. за доставка на въглища.
 - 3.2. Обосновка на цените на горивата.
4. Прогнозен счетоводен баланс на ТЕЦ при „Захар” ЕАД към 31.12.2007 г.
5. Прогнозен отчет за приходите и разходите към 31.12.2007 г.
6. Доказателство за платена такса за разглеждане на заявлението.

Дружеството е предложило за утвърждаване на:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 98,00 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС - 70,00 лв./МВтч.

С писмо вх. № Е-14-32-2/17.04.2007 г. дружеството е представило Инвестиционната програма за периода 2007-2009 г., както и Амортизационен план за периода.

С писмо изх. № Е-14-32-4/04.06.2007 г. от дружеството е поискана следната допълнителна информация:

1. Отчетна информация за 2006 г., изготвена съгласно Справки от №1 до №6;
2. Заверени копия от всички договори за доставка на въглища (както и анексите към тях), по които страна е „Захар” ЕАД, а не „Захарни заводи” АД, както и заверени копия от договорите, изброени в представената справка за средната цена на въглищата за 2007 г.
3. Обосновка по отношение на включения в цената на горивата акциз.
4. Обосновка (копие от фактурите за доставка на въглища), за цената на въглищата по складова наличност към 01.05.2007 г.
5. Прогнозната информация в справка №3 „Норма на възвръщаемост на капитала” да бъде съобразена с представения счетоводен баланс към 31.12.2006 г. на ТЕЦ към „Захар” ЕАД.
6. Отчетна стойност и натрупаните и годишните амортизации на съоръженията, неизползвани за достигне на максималните мощности в производството за 2005 и 2006 г.
7. Заверено копие от актуалния Устав на „Захар” ЕАД, както и решението за намаляване на капитала на дружеството.

С писмо вх. № Е-14-32-4/11.06.2007 г. дружеството е представило следната информация:

1. Отчетна информация за 2006 г.;
2. Коригирана прогнозна информация за 2007 г. с приложени справки от №1 до №6;
3. Заверено копие от договор за доставка на въглища;
4. Копие от фактурите за доставка на въглища към 01.05.2007 г.;
5. Заверено копие от актуалния Устав на „Захар” ЕАД;
6. Решение за намаляване на капитала на дружеството;
7. Обосновка на цените на горивата на ТЕЦ при „Захар” ЕАД;
8. Справка за среднопредметна цена на въглищата;
9. Ремонтна програма за 2007 г.

Дружеството е представило изисканите с писмо изх. № Е-14-00-10/10.05.2007 г. на ДКЕВР информация и документи, необходими за разглеждане на заявлението.

След прегледа на представената информация беше констатирано следното:

I. Икономически аспекти

Финансови резултати от дейността на дружеството през 2006 г.

Отчетеният текущ финансов резултат на „Захар” ЕАД за 2006 г. е печалба в размер на 1 145 хил. лв.

От анализа на приходите и разходите за 2006 г. е видно, че нетните приходи са в размер на 43 074 хил. лв., а разходите по икономически елементи възлизат на 41 663 хил. лв. (намалени със сумите с корективен характер в размер на 7 862 хил. лв.). С най-висок дял в структурата на приходите са приходите от лицензионна дейност в размер на 40 586 хил. лв. и приходи от услуги в размер на 1 786 хил. лв., а в структурата на разходите най-голям дял в размер на 44 787 хил. лв. заемат разходите за материали, в т.ч. разходите за горива. Финансовите разходи възлизат на 1 353 хил. лв. от общите разходи за дейността (43 016 хил. лв.).

Основният капитал към 31.12.2006 г. е 18 500 хил. лв., а собственият капитал съответно е 19 645 хил. лв.

Дългосрочните задължения на „Захар” ЕАД са в размер на 66 хил. лв. (образувани предимно от пасиви по отсрочени данъци), а краткосрочните задължения на дружеството възлизат на 25 341 хил. лв., от които най-голям дял заемат задължения към финансови предприятия в размер на 18 614 хил. лв.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2006 г. дружеството отчита положителен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 24 867 хил. лв. За същия период са отчетени 601 хил. лв. парични потоци от инвестиционна дейност, а от финансова дейност е в размер на 25 525 хил. лв. Реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е отрицателен в размер на 57 хил. лв.

Финансовите показатели изчислени на база общата балансова структура към 31.12.2006 г. показват, че общото финансово състояние на „Захар” ЕАД е добро. Отчетената финансова структура за 2006 г. показва, че дружеството разполага с потенциал за самофинансиране на дейността си има оборотни средства за покриване на текущите задължения, но ще среща затруднения за покриване на дългосрочните и краткосрочни задължения със собствени средства.

II. Образуване на цената

Общото ниво на условно постоянните разходи по прогноза за 2007 г. са в размер на 3 304 хил. лв.

Приетите УПР в действащите цени са в размер на 2 004 хил. лв., а отчетените за 2006 г. УПР са в размер на 2 552 хил. лв.

Следователно дружеството е поискало в цените за 2007 г. да бъдат утвърдени с 752 хил. лв., т.е. с 22,76 % повече условно постоянни разходи, в сравнение с отчетените такива през

2006 г. и 1300 хил. лв., т.е. с 64,87 % повече условно постоянни разходи, в сравнение с утвърдените в действащите цени през 2006 г.

Извършени са следните корекции:

1. Коригирани са „Разходи за материали за текущо поддържане” в производството от 100 хил. лв. на 50 хил. лв., т.е. с 50%.
2. Коригирано е общото ниво на „Разходи за външни услуги” от 907 хил. лв. на 212 хил. лв., т.е. с 695 хил. лв., т.е. с 76,62 %. Прогнозният размер на „Разходи за външни услуги” е с 10,99 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г. в размер на 191 хил. лв.
3. Коригирано е общото ниво на „Разходи за ремонт” от 500 хил. лв. на 180 хил. лв., т.е. с 320 хил. лв., или с 64 %. Прогнозният размер на „Разходи за ремонт” е с 6,5 % повишение, в сравнение с отчетения размер през 2006 г. в размер на 169 хил. лв.
4. Коригирано е общото ниво на „Разходи за фирмено управление и лихви” от 220 хил. лв. на 20 хил. лв., т.е. с 200 хил. лв., или с 90,90 %. Разходите за лихви са включени в цените чрез нормата за възвръщаемост.
5. Коригирани са специфичните разходни норми за производство на топлинна и електрическа енергия за дружеството от: $v_{ел} = 348,72 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 201,17 \text{ kg/MWh}$ на $v_{ел} = 227,99 \text{ g/kWh}$ и $v_T = 131,52 \text{ kg/MWh}$, в съответствие с разходните норми на подобни инсталации.

След извършените корекции изчислените цени и елементите на необходимите приходи на “Захар” ЕАД са следните:

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 111,15 лв./МВтч, в т.ч.:
- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 110,15 лв./МВтч
- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч.
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 46,34 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 5 861 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 7 141 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 7,78%

Предвид гореизложеното и на основание чл. 21, ал. 1, т. 6, чл. 30, ал. 1, т. 1, 2 и 3, чл. 32, ал. 1 и 3, чл. 33, ал. 1, 3 и 4 и чл. 36а, ал. 2 от Закона за енергетиката, чл. 2, т. 1 и 2, чл. 4, ал. 1, т. 2, б. “а”, чл. 33 и § 4 от Преходните и заключителните разпоредби на Наредбата за регулиране на цените на топлинната енергия, чл. 2, т. 1 от Наредбата за регулиране на цените на електрическата енергия

ДЪРЖАВНАТА КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

РЕШИ:

I. Приема прилагането на метод на регулиране чрез стимули “Горна граница на цени” за лицензиантите по т. II от това решение и определя регулаторен период от три години, считано от 01.08.2007 г.

II. Считано от 01.08.2007 г. утвърждава пределни цени на топлинната енергия и определя преференциални цени на електрическата енергия, произведена по комбиниран начин, на следните лицензианти:

1. “Топлофикация София” АД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 107,27 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 101,27 лв./МВтч
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 6,00 лв./МВтч
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 120,15 лв./МВтч
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 60,25 лв./МВтч
4. Преференциална цена на топлинната енергия за асоциацията по чл.151, ал.1 от ЗЕ – 57,24 лв./МВтч, без ДДС
5. Преференциална цена на топлинната енергия за Доставчика по чл. 149а от ЗЕ – 57,24 лв./МВтч, без ДДС

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 346 705 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 364 898 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 5,97%

2. “Топлофикация Пловдив” ЕАД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 102,01 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 84,01 лв./МВтч;
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 18,00 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 178,54 лв./МВтч;
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 68,87 лв./МВтч;
7. Преференциална цена без ДДС на топлинната енергия за асоциацията по чл.151, ал.1 от ЗЕ – 64,67 лв./МВтч;
8. Преференциална цена без ДДС на топлинната енергия за Доставчика по чл. 149а от ЗЕ – 63,97 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 37 672 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 38 653 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 5,52%

3. “Топлофикация Русе” ЕАД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 107,93 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 106,93 лв./МВтч
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 73,31 лв./МВтч
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 53,61 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 43 495 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 34 522 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 6,90 %

4. “Топлофикация Перник” ЕАД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 102,75 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 101,75 лв./МВтч;
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 47,21 лв./МВтч;
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 54,23 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 34 967 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 24 553 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 7,38%

5. “Топлофикация Плевен” ЕАД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 116,70 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 115,70 лв./МВтч;
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 72,57 лв./МВтч;
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 63,46 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 34 223 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 24 724 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 9,36%

6. “Топлофикация Сливен” ЕАД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 148,98 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 147,98 лв./МВтч;
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 116,67 лв./МВтч;
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 65,69 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 17 821 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 9 246 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 8,32%

7. “Топлофикация Габрово” ЕАД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 142,37 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 141,37 лв./МВтч;
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 95,51 лв./МВтч;
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 69,84 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:
Необходими годишни приходи – 3 335 хил. лв.
Регулаторна база на активите – 3 491 хил. лв.
Норма на възвръщаемост – 8,86%

8. “Топлофикация Шумен” ЕАД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 134,55 лв./МВтч, в т.ч.:
 - Индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 133,55 лв./МВтч;
 - Добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 72,82 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:
Необходими годишни приходи – 6 494 хил. лв.
Регулаторна база на активите – 8 050 хил. лв.
Норма на възвръщаемост – 4,08%

9. “Топлофикация Враца” ЕАД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 106,01 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 91,01 лв./МВтч;
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 15,00 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 66,59 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:
Необходими годишни приходи – 11 382 хил. лв.
Регулаторна база на активите – 10 065 хил. лв.
Норма на възвръщаемост – 9,18%

10. “Топлофикация Бургас” ЕАД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 122,92 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 107,92 лв./МВтч;
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 15,00 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 80,96 лв./МВтч;
3. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 65,44 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:
Необходими годишни приходи – 27 238 хил. лв.
Регулаторна база на активите – 21 105 хил. лв.
Норма на възвръщаемост – 9,85%

11. “Топлофикация Варна” ЕАД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 105,74 лв./МВтч, в т.ч.:
 - индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 85,74 лв./МВтч;
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 20,00 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 72,50 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:
Необходими годишни приходи – 8 465 хил. лв.
Регулаторна база на активите – 5 770 хил. лв.
Норма на възвръщаемост – 7,98%

12. “Топлофикация ВТ” АД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 122,66 лв./МВтч, в т.ч.:
- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 107,66 лв./МВтч;
- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 15,00 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 90,01 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:
Необходими годишни приходи – 5 752 хил. лв.
Регулаторна база на активите – 4 307 хил. лв.
Норма на възвръщаемост – 10,18%

13. “АЕЦ-Козлодуй” ЕАД

Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 26,10 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:
Необходими годишни приходи – 2 247 хил. лв.
Регулаторна база на активите – 4 933 хил. лв.
Норма на възвръщаемост – 1,84%

14. “Топлофикация Разград” ЕАД

Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 80,39 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:
Необходими годишни приходи – 2 069 хил. лв.
Регулаторна база на активите – 2 321 хил. лв.
Норма на възвръщаемост – 8,77%

15. “Девен” АД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 67,00 лв./МВтч, в т.ч.:
- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 50,36 лв./МВтч;
- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 16,64 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 28,47 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:
Необходими годишни приходи – 107 624 хил. лв.
Регулаторна база на активите – 47 898 хил. лв.
Норма на възвръщаемост – 8,66%

16. “ТЕЦ Свилоза” АД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 80,00 лв./МВтч, в т.ч.:

- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 77,65 лв./МВтч;
 - добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 2,35 лв./МВтч;
2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 45,73 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 42 623 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 8 268 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 7,60%

17. “Видахим” АД

Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 122,58 лв./МВтч, в т.ч.:

- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 121,58 лв./МВтч;

- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 57 833 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 21 573 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 9,24%

18. “Брикел” ЕАД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 106,24 лв./МВтч, в т.ч.:

- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 105,24 лв./МВтч;

- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч;

2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 43,42 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 96 388 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 103 845 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 7,78%

19. “Ямболен” АД

Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 59,92 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 13 961 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 4 102 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 7,78%

20. “Топлофикация Правец” ЕАД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 112,38 лв./МВтч, в т.ч.:

- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 97,38 лв./МВтч;

- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 15,00 лв./МВтч;

2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител гореща вода без ДДС – 104,05 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 532 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 779 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 8,89%

21. “Биовет” АД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 116,12 лв./МВтч, в т.ч.:

- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 115,12лв./МВтч;

- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч;

2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 57,31 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 19 104 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 25 715 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 7,48%

22. “Захар” ЕАД

1. Преференциална цена без ДДС на електрическа енергия – 111,15 лв./МВтч, в т.ч.:

- индивидуална цена на комбинирана електрическа енергия – 110,15 лв./МВтч;

- добавка по чл. 33, ал. 3 от ЗЕ – 1,00 лв./МВтч;

2. Еднокомпонентна цена на топлинна енергия с топлоносител водна пара без ДДС – 46,34 лв./МВтч

При ценообразуващи елементи:

Необходими годишни приходи – 5 861 хил. лв.

Регулаторна база на активите – 7 141 хил. лв.

Норма на възвръщаемост – 7,78%

Решението подлежи на обжалване пред Върховния административен съд в 14-дневен срок.


РЕПУБЛИКА
БЪЛГАРИЯ
ПРЕДСЕДАТЕЛ:
проф. д-р инж. К. Шушулов/
ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:
/инж. Анелия Илиева/