



Вх. № Е-Дк-...../.....2021 г.

ДО

ДОЦ. Д-Р ИВАН Н. ИВАНОВ

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КЕВР

ДОКЛАД

от

Дирекция „Електроенергетика и топлоенергетика“

Относно: *Заявление към вх. № Е-ЗЛР-ПД-13 от 31.03.2021 г., подадено от „Българско акционерно дружество Гранитоид“ АД за одобряване на бизнес план за периода 2022 г. – 2026 г.*

УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ПРЕДСЕДАТЕЛ,

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление към вх. № Е-ЗЛР-ПД-13 от 31.03.2021 г. от „Българско акционерно дружество Гранитоид“ АД (БАД Гранитоид) с искане за одобряване на бизнес план за периода 2022 г. – 2026 г., на основание чл. 13, ал. 1 от Наредба № 3 от 21 март 2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ). Предвид това, със Заповед № 3-Е-62 от 01.04.2021 г. е сформирана работна група, която да извърши преглед на постъпилото заявление и приложения към него бизнес план за периода 2022 г. - 2026 г. за съответствието им с изискванията на нормативната уредба.

След извършване на справка в Търговския регистър, воден от Агенцията по вписвания се установи, че „Българско акционерно дружество Гранитоид“ АД с ЕИК 130529409 е акционерно дружество със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, ул. „Дякон Игнатий“ № 2, ет. 2 и е с капитал в размер на 554 000 лв. Дружеството е с едностепенна система на управление и се ръководи от 3-членен съвет на директорите, като представляващ дружеството е изпълнителния директор Георги Енчев Димов.

Предметът на дейност на дружеството е производство на електрическа енергия след получаване на необходимите лицензии и всякаква съпътстваща дейност и друга незабранена от закона дейност.

За осъществяване на дейността производство на електрическа енергия чрез водоелектрически централи ВЕЦ „Рила“ и ВЕЦ „Пастра“ дружеството притежава лицензия № Л-113-01/20.03.2002 г. за срок от 20 г., като същият е поискано да бъде удължен.

По силата на чл. 49, ал. 2, т. 3 от НЛДЕ одобреният от КЕВР бизнес план е неразделна част от лицензията за производство на електрическа енергия и се оформя като приложение към нея, което периодично се актуализира. Всеки следващ бизнес план се представя от лицензиантите за одобряване от Комисията със заявление не по-късно от 3 месеца преди изтичането на срока на предходен бизнес план, съгласно чл. 13, ал. 7 от НЛДЕ.

Във връзка с необходимост от преглед и анализ на изпълнението на производствена, инвестиционна, ремонтна и социални програми в периода 2017 г. - 2021 г., в т. I. се представя съответната отчетна информация.

I. ОТЧЕТНА ИНФОРМАЦИЯ, ОТНОСНО ПРОИЗВОДСТВЕНА, ИНВЕСТИЦИОННА, РЕМОНТНА И СОЦИАЛНИ ПРОГРАМИ В ПЕРИОДА 2017 г. - 2021 г.

I.1. Изпълнение на инвестиционни програми

В таблици № 1, 2 и 3 са представени планираните и отчетени средства за инвестиции за ВЕЦ „Рила“, ВЕЦ „Пастра“ и общо за каскада „Рила“, както и изпълнението в %.

Таблица № 1

Инвестиционни разходи за ВЕЦ „РИЛА“ в периода 2017-2021 г.					
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.*
План, хил. лв.	130	0	40	0	0
Отчет, хил. лв.	110	0	47	0	0
Изпълнение, %	84,6	0	117,5	0	0

Таблица № 2

Инвестиционни разходи за ВЕЦ „ПАСТРА“ в периода 2017-2021 г.					
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.*
План, хил. лв.	150	250	0	100	0
Отчет, хил. лв.	362	282	0	0	0
Изпълнение, %	241,3	112,8	0	0	0

Таблица № 3

ОБЩО инвестиционни разходи за КАСКАДА „РИЛА“ в периода 2017-2021 г.					
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.*
План, хил. лв.	280	250	40	100	0
Отчет, хил. лв.	472	282	47	0	0
Изпълнение, %	168,6	112,8	117,5	0	0

През 2017 г. за ВЕЦ „Рила“ е извършено разработване и инсталиране на специализиран софтуер за оптимизиране на енергийния мениджмънт и оперативно управление на хидроагрегатите във водноелектрическа каскада „Рила“ на обща стойност 110 хил. лв. Целта на инвестицията е била пълноценното усвояване на водния ресурс при работа по търговски графици.

През 2019 г. за ВЕЦ „Рила“ – хидрогенератор № 2 е извършена смяна на нови уплътнителни бронзови лабиринтни пръстени на работното колело и уплътнителни елементи на направляващите лопатки, както и подмяна на акумулаторните батерии за оперативно напрежение в апаратна камера. Стойността на инвестицията възлиза на 47 хил. лв.

През 2018 г., 2020 г. и 2021 г. дружеството не отчита извършени инвестиции за ВЕЦ „Рила“.

През 2017 г. за ВЕЦ „Пастра“ е извършено разработване и доставка на нови комплекти бронзови лабиринти. Демонтаж на стоманен тръбопровод, част от деривацията от язовир Калин и Карагьол и монтаж на стъклопластови тръби D600 – 180 m – засипана част за ХГ 1 и ХГ 2, на стойност 362 хил. лв.

През 2018 г. за ВЕЦ „Пастра“ са извършени дейности на турбините на ХГ 1 и ХГ 2, смяна на уплътнителни бронзови лабиринтни пръстени на работните колела и уплътнителни елементи на направляващите лопатки, които възлизат на стойност 24 хил. лв.

През същата година дружеството отчита и демонтаж на стоманен тръбопровод част от деривацията от язовир Калин и Карагьол и монтаж на стъклопластови тръби D600 – 375 m – засипана част, която инвестиция възлиза на стойност 258 хил. лв.

През 2019 г., 2020 г. и 2021 г. дружеството не отчита извършени инвестиции за ВЕЦ „Пастра“.

При планирани 170 хил. лв. за инвестиции за ВЕЦ „Рила“ в периода от 2017 г. до 2021 г., БАД Гранитоид отчита 157 хил. лв. или изпълнението е 92%, а при планирани 500 хил. лв. за ВЕЦ „Пастра“ дружеството отчита 644 хил. лв. или преизпълнение на планираните средства за инвестиции за ВЕЦ-а с 28,8%.

При планирани 670 хил. лв. за инвестиции общо за каскада „Рила“ в периода от 2017 г. до 2021 г., БАД Гранитоид отчита 801 хил. лв. или преизпълнение с близо 20% (131 хил. лв. повече спрямо плана).

1.2. Отчетни данни за производствени показатели

Производството на електрическа енергия се осъществява чрез четири водоелектрически централи ВЕЦ „Рила“ (9,9 MW), ВЕЦ „Пастра“ (5,5 MW), ВЕЦ „Каменица“ (3,4 MW) и ВЕЦ „Калин“ (4,5 MW), обединени в каскада. Последните два ВЕЦ не са част от лицензията за производство на електрическа енергия, тъй като инсталираната електрическа мощност е под 5 MW.

Производството на електрическа енергия от ВЕЦ варира през годините в зависимост от климатичните условия и количествата на валежите, като производството е реализирано приоритетно във върховите часове от денонощието. Производствените мощности са преработили и усвоили без загуби наличните водни ресурси.

В таблици № 4 и № 5 са представени отчетни данни за ВЕЦ „Рила“ и ВЕЦ „Пастра“ за количествата електрическа енергия (бруто, нето и за собствени нужди), в периода 2017-2021 г.

Таблица № 4

ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ВЕЦ „РИЛА“ В ПЕРИОДА 2017 Г. - 2021 Г.						
Натурални показатели		2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.*
Електрическа енергия – БРУТО	План, MWh	34 680	34 680	34 680	34 680	34 680
	Отчет, MWh	36 308	44 743	26 266	34 274	34 680*
	Изпълнение, %	104,7	129,01	75,74	98,8	100*
Електрическа енергия за собствени нужди	План, MWh	680	680	680	680	680
	Отчет, MWh	863	1 020	467	519	680*
	Изпълнение, %	126,9	150,0	68,6	76,3	100*
Електрическа енергия – НЕТО	План, MWh	34 000	34 000	34 000	34 000	34 000
	Отчет, MWh	35 445	43 723	25 799	33 755	34 000
	Изпълнение, %	104,25	128,6	75,8	99,3	100*

Таблица № 5

ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ВЕЦ „ПАСТРА“ В ПЕРИОДА 2017 Г. - 2021 Г.						
Натурални показатели		2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.*
Електрическа енергия – БРУТО	План, MWh	26 138	26 138	26 138	26 138	26 138
	Отчет, MWh	27 366	31 760	19 951	27 260	26 138
	Изпълнение, %	104,7	121,5	76,3	104,3	100*
Електрическа енергия за собствени нужди	План, MWh	637	637	637	637	637
	Отчет, MWh	651	683	578	750	637
	Изпълнение, %	102,2	107,2	90,7	117,7	100*
Електрическа енергия – НЕТО	План, MWh	25 500	25 500	25 500	25 500	25 500
	Отчет, MWh	26 715	31 077	19 373	26 510	25 500
	Изпълнение, %	104,7	121,8	75,9	104,0	100*

Таблица № 6

ОБОБЩЕНИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ВЕЦ „РИЛА“ И ВЕЦ „ПАСТРА“ В ПЕРИОДА 2017 Г. - 2021 Г.						
НАТУРАЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ		2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.*
Електрическа енергия – БРУТО	План, MWh	81 760	81 760	81 760	81 760	81 760
	Отчет, MWh	82 792	100 306	64 896	84 284	81 760
	Изпълнение, %	101,26	122,7	79,4	103,08	100*
Електрическа енергия за собствени нужди	План, MWh	1 760	1 760	1 760	1 760	1 760
	Отчет, MWh	1 959	2 271	1 586	1 456	1 760
	Изпълнение, %	111,3	129,03	90,11	82,7	100*
Електрическа енергия – НЕТО	План, MWh	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000
	Отчет, MWh	80 833	98 035	63 310	82 828	80 000
	Изпълнение, %	101,04	122,5	79,13	103,5	100*

*Отчетните данни и изпълнението за 2021 г., посочени в таблици № 4, 5 и 6, са прогнозни, тъй като годината не е приключила.

1.3. Изпълнение на ремонтни програми

В таблици № 7, 8 и 9 са представени планираните и отчетени средства за ремонтни дейности и мероприятия за ВЕЦ „Рила“, ВЕЦ „Пастра“ и общо за каскада „Рила“, както и изпълнението в %.

Таблица № 7

Разходи за ремонти за ВЕЦ „РИЛА“ в периода 2017-2021 г.*					
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.*
План, хил. лв.	0	20	0	100	50
Отчет, хил. лв.	0	20	0	112	55
Изпълнение, %	0	100	0	112	110

Таблица № 8

Разходи за ремонти за ВЕЦ „ПАСТРА“ в периода 2017-2021 г.*					
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.*
План, хил. лв.	0	0	50	0	380
Отчет, хил. лв.	0	0	114	0	400
Изпълнение, %	0	0	228	0	105,3

Таблица № 9

Разходи за ремонти за ВЕЦ „РИЛА“ и ВЕЦ „ПАСТРА“ в периода 2017-2021 г.*					
	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	2021 г.*
План, хил. лв.	0	20	50	100	430
Отчет, хил. лв.	0	20	114	112	455
Изпълнение, %	0	100	228	112	105,8

*Отчетните данни и изпълнението за 2021 г., посочени в таблици № 7, 8 и 9, са прогнозни, тъй като годината не е приключила.

По отношение на **ВЕЦ „Рила“**, през 2018 г. БАД Гранитоид посочва, че е извършен ремонт на стойност 20 хил. лв., касаещ турбината на ХГ 1, а именно смяна на уплътнителни бронзови лабиринтни пръстени на работното колело и уплътнителни елементи на направляващите лопатки.

През 2020 г. дружеството отчита почистване на горен изравнителен басейн на ВЕЦ-а от наноси на стойност 90 хил. лв. и почистване на утайника от наноси на стойност 22 хил. лв.

За 2021 г. БАД Гранитоид посочва прогнозна отчетна стойност от 55 хил. лв. относно: профилактики и ремонти на система за техническо водоснабдяване, мазане и охлаждане на ХГ 1, 2 и 3; профилактика, ремонт и подмяна на амортизирани елементи, както и обследване и анализ на вибрационното състояние на хидроагрегатите.

През 2017 г. и 2019 г. дружеството не отчита средства за ремонтни дейности за ВЕЦ „Рила“.

По отношение на **ВЕЦ „Пастра“**, през 2019 г. БАД Гранитоид посочва, че е извършено почистване на горен изравнителен басейн на ВЕЦ-а от наноси на стойност 60 хил. лв., както и възстановителни работи на горен изравнителен басейн – инжектиране на полета на южната стена на басейна и фуги на южната и източната страни, възстановяване на носеща конструкция на южната контрафорсна страна на стойност 54 хил. лв.

За 2021 г. БАД Гранитоид посочва прогнозна отчетна стойност от 400 хил. лв. относно: рехабилитация на бетонната стена и мост-канал на горен изравнителен басейн на ВЕЦ-а – полагане на PVC геомембрана и възстановителни работи по мост-канала; ремонт на плосък покрив на разпределителна уредба – почистване и боядисване на метален покрив, външен и вътрешен ремонт на сградата и почистване и нанасяне на антикорозионно покритие на металните конструкции на ОРУ 60 kV.

През 2017 г. 2018 г. и 2020 г. дружеството не отчита средства за ремонтни дейности за ВЕЦ „Пастра“.

При планирани 170 хил. лв. за ремонтни дейности и мероприятия за ВЕЦ „Рила“ в периода от 2017 г. до 2021 г. БАД Гранитоид отчита 187 хил. лв. или изпълнение с 10%, а при планирани 430 хил. лв. за ВЕЦ „Пастра“ дружеството отчита 514 хил. лв. или изпълнение с 19,5%.

При планирани 600 хил. лв. за ремонти общо за каскада „Рила“ в периода от 2017 г. до 2021 г., БАД Гранитоид отчита 701 хил. лв. или изпълнение с 16,8% (101 хил. лв. повече спрямо плана).

I.4. Отчет на социалната програма

Дружеството посочва, че има сключени договори за измерване на факторите на работна среда и за провеждане на теоретичен курс по безопасност на труда и запознаване с общите условия за безопасен труд. Също така ежегодно сключва договор със служба по трудова медицина, която извършва съответните периодични прегледи, изготвя ежегодно обобщен анализ на здравното състояние на осигурените работещи в дружеството, както и оценка на риска на работните места в дружеството. На служителите се правят и психологически тестове.

„БАД Гранитоид“ АД ежегодно предоставя на работниците в централите безплатно зимно и лятно работно облекло и обувки.

По време на нощни смени или при полагане на нощен труд на работниците и служителите се осигуряват тонизиращи и/или ободряващи напитки, съгласно изискванията на Наредба № 11 от 21 декември 2005 г. за определяне на условията и реда за осигуряване на безплатна храна и/или добавки към нея.

Дружеството поддържа застраховка „трудова злополука“ за всички служители, като ежегодно сключва договори със застрахователни компании.

В таблица № 10 са представени планираните и отчетени средства за дейностите и мероприятията със социална насоченост за служителите в периода 2017-2021 г.

Таблица № 10

в лева

Дейности със социална насоченост	2017 г.		2018 г.		2019 г.		2020 г.		2021 г.	
	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет*
Зимно и лятно работно облекло	5 000	6 614	5 100	5 491	5 202	5 921	5 306	2 817	5 412	6 000
Храна/ободряващи напитки	1 500	1 919	1 530	1 645	1 561	1 727	1 592	2 004	1624	2 000
Застраховки	1 200	1 539	1 224	1 202	1 248	1 197	1 273	1 184	1299	1 400
СТМ-безопасност на труда	500	560	510	528	520	528	531	500	541	528
Медицински прегледи			3 400	3 425					3600	3 600
Психологически изследвания					1 800	1 824			2 000	2 000
Социални събития	10 000	11 337	10 000	10 330	10 000	11426	10 000	5 537	10 000	10 000
Общо:	18 200	21 969	21 764	22 621	20 331	22 623	18 702	12 042	24 476	25 528

*Отчетът за 2021 г. е прогнозен, тъй като годината не е приключила.

Предвид гореизложеното, може да се направи следното обобщение: **за периода 2017 г. – 2021* г. дружеството отчита следните резултати:**

- При планирани 670 хил. лв. за инвестиции общо за каскада „Рила“ БАД Гранитоид отчита 801 хил. лв. или преизпълнение с близо 20% (131 хил. лв. повече спрямо плана);

- Изпълнението на производствените програми през годините зависи от количеството на валежите, респективно от водата в язовирите, климатичните фактори и др., като дружеството отчита преизпълнение на производството на електрическа енергия от ВЕЦ „Рила“ и ВЕЦ „Пастра“ през 2017 г., 2018 г. и 2020 г.

- За ремонтни дейности, дружеството отчита 701 хил. лв. при планирани 600 хил. лв. общо за каскада „Рила“ или преизпълнение с 16,8% (101 хил. лв. повече спрямо плана).

- За социални дейности и мероприятия със социална насоченост са отчетени 104 783 лв., при планирани 103 473 лв. или преизпълнение с 1,26%.

*Следва да се отбележи, че резултатите включват и прогнозен отчет за 2021 г.

II. БИЗНЕС ПЛАН ЗА ПЕРИОДА 2022 г. - 2026 г.

Бизнес планът за периода 2022-2026 г. е изготвен в съответствие с изискванията на Наредба № 3 от 21 март 2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката и съдържа: производствена програма, ремонтна, инвестиционна и социална програми за дейностите и мероприятията със социална насоченост за служителите на дружеството, прогнозна структура и обема на разходите по години в прогнозния период, SWOT анализ, организационна структура, прогнозни финансови отчети за приходите и разходите и счетоводни баланси в периода 2022-2026 г. Бизнес планът има за цел да представи намеренията на „БАД ГРАНИТОИД“ АД за експлоатацията и поддръжката на ВЕЦ „Рила“ и ВЕЦ „Пастра“, които са част от лицензията за производство на електрическа енергия.

II.1. Инвестиционна програма за периода 2022 г. – 2026 г.

В таблица № 11 са представени планираните разходи за инвестиции за ВЕЦ „Рила“ и ВЕЦ „Пастра“, по години в периода 2022-2026 г. Общо за двата ВЕЦ-а за целия период, дружеството предвижда 560 хил. лв. за инвестиционни дейности.

Таблица № 11

Инвестиционни разходи за ВЕЦ „РИЛА“ и ВЕЦ „ПАСТРА“ в периода 2022-2026 г., в хил. лв.						
Наименование на централата	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	Общо за периода 2022-2026
ВЕЦ „РИЛА“	0	0	200	190	0	390
ВЕЦ „ПАСТРА“	170	0	0	0	0	170
Общо:	170	0	200	190	0	560

През 2024 г. за ВЕЦ „Рила“ е планиран основен ремонт с подмяна на статорен пакет и секционни намотки на стойност 200 хил. лв., а през 2025 г. почистване и нанасяне на антикорозионно вътрешно и външно покритие на напорен тръбопровод за ВЕЦ „Рила“ на стойност 190 хил. лв.

През 2022 г., 2023 г. и 2026 г. не са планирани средства за инвестиционни мероприятия.

През 2022 г. за ВЕЦ „Пастра“ е планирано единствено почистване и нанасяне на антикорозионно вътрешно и външно покритие на напорен тръбопровод на стойност 170 хил. лв.

В периода 2023 г. - 2026 г. не са планирани средства за инвестиционни мероприятия за ВЕЦ „Пастра“.

II.2. Производствена програма за периода 2022 г. – 2026 г.

Очакваният обем на производство и реализация на електрическа енергия, произведена от ВЕЦ „Рила“, ВЕЦ „Пастра“ и каскада „Рила“ са формирани на базата на исторически данни за производството на централите за последните двадесет години, като са взети предвид очакваните валежи в регионите. Като фактор, който оказва влияние върху валежите, дружеството посочва глобалното затопляне.

В таблица № 12 са представени прогнозните производствени показатели за ВЕЦ „Рила“, ВЕЦ „Пастра“ и общо за каскада „Рила“ в периода 2022-2026 г.

Таблица № 12

ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПОКАЗАТЕЛИ В ПЕРИОДА 2022 Г. - 2026 Г.						
НАТУРАЛНИ ПОКАЗАТЕЛИ		2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Електрическа енергия – БРУТО	ВЕЦ РИЛА	34 680	34 680	34 680	34 680	34 680
	ВЕЦ ПАСТРА	26 138	26 138	26 138	26 138	26 138
	Общо за двата ВЕЦ	81 760	81 760	81 760	81 760	81 760
Електрическа енергия за собствени нужди	ВЕЦ РИЛА	680	680	680	680	680
	ВЕЦ ПАСТРА	637	637	637	637	637
	Общо за двата ВЕЦ	1 760	1 760	1 760	1 760	1 760
Електрическа енергия – НЕТО	ВЕЦ РИЛА	34 000	34 000	34 000	34 000	34 000
	ВЕЦ ПАСТРА	25 500	25 500	25 500	25 500	25 500
	Общо за двата ВЕЦ	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000

От представената в таблицата информация е видно, че в периода 2022 г. - 2026 г. „БАД ГРАНИТОИД“ АД е планирало едно и също количество брутна и нетна електрическа енергия за всяка година в прогнозния период, като за ВЕЦ „Рила“ количеството брутна електрическа енергия е по 34 680 MWh годишно, а нетната електрическа енергия е по 34 000 MWh, за ВЕЦ „Пастра“ съответно е по 26 138 MWh електрическа енергия-бруто годишно и 25 500 MWh нетна електрическа енергия за всяка година.

Общо за двете водноелектрически централи в периода 2022 г. - 2026 г. количеството брутна електрическа енергия е 408 800 MWh, а нетната електрическа енергия е 400 000 MWh.

II.3. Ремонтна програма за периода 2022 г. – 2026 г.

В таблица № 13 са представени прогнозните разходи за ремонтни дейности за ВЕЦ „Рила“, ВЕЦ „Пастра“ и общо за двете централи, в периода 2022 г. - 2026 г.

Таблица № 13

Разходи за ремонтни дейности за ВЕЦ „РИЛА“ и ВЕЦ „ПАСТРА“ в периода 2022-2026 г., в хил. лв.						
Наименование на централата	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	Общо за периода 2022-2026
ВЕЦ „РИЛА“	95	128	200	74	120	617
ВЕЦ „ПАСТРА“	20	35	30	100	170	355
Общо:	115	163	230	174	290	972

По отношение на ремонтните дейности в прогнозния период за **ВЕЦ „РИЛА“**, през **2022 г.** дружеството планира:

- Обследване и анализ на вибрационното състояние на хидроагрегатите на ХГ 1, ХГ 2 и ХГ 3, на стойност 15 хил. лв.;
- Ремонт на турбина, синхронен изпускател и затворен орган, на стойност 80 хил. лв.

През **2023 г.** се планира:

- Текущ ремонт, диагностика, профилактика, поддръжка съгласно годишен график на машини и разпределителни уредби, на стойност 15 хил. лв.;
- Обследване и анализ на вибрационното състояние на хидроагрегатите на ХГ 1, ХГ 2 и ХГ 3, на стойност 15 хил. лв.;
- Обновяване на хардуер и софтуер за управление и контрол във ВЕЦ „Рила“, на стойност 50 хил. лв.;
- Ремонт на площадката на ВЕЦ Рила - направа на отводнителна система и нова настилка, на стойност 30 хил. лв.;
- Апаратна камера ВЕЦ Рила – Ремонт на покрив, на стойност 18 хил. лв.;

През **2024 г.** се планира:

- Текущ ремонт, диагностика, профилактика, поддръжка съгласно годишен график на машини и разпределителни уредби, на стойност 15 хил. лв.;
- Обследване и анализ на вибрационното състояние на хидроагрегатите на ХГ 1, ХГ 2 и ХГ 3, на стойност 15 хил. лв.;
- Горен изравнителен басейн ВЕЦ „Рила“ – подмяна филтрираща решетка на изравнителен басейн, на стойност 10 хил. лв.;
- ХГ-1 – Ремонт турбина, синхронен изпускател, затворен орган, на стойност 80 хил. лв.;
- Дросел клапа в апаратна камера ВЕЦ „Рила“ – ремонт на „ремонтен затвор на напорния тръбопровод“ (съществуваща дросел-клапа DN 1500), на стойност 80 хил. лв.

През **2025 г.** се планира:

- Текущ ремонт, диагностика, профилактика, поддръжка съгласно годишен график на машини и разпределителни уредби, на стойност 15 хил. лв.;
- Обследване и анализ на вибрационното състояние на хидроагрегатите на ХГ 1, ХГ 2 и ХГ 3, на стойност 15 хил. лв.;
- Слабонапорен тръбопровод за ВЕЦ „Рила“ – вътрешно геодезическо заснемане на тръбопровода, на стойност 24 хил. лв.;
- Горен изравнителен басейн ВЕЦ „Рила“ – подмяна филтрираща решетка на изравнителен басейн, на стойност 20 хил. лв.;

През **2026 г.** се планира:

- Текущ ремонт, диагностика, профилактика, поддръжка съгласно годишен график на машини и разпределителни уредби, на стойност 15 хил. лв.;
- Обследване и анализ на вибрационното състояние на хидроагрегатите на ХГ 1, ХГ 2 и ХГ 3, на стойност 15 хил. лв.;
- ХГ-2 – Ремонт турбина, синхронен изпускател, затворен орган, на стойност 80 хил. лв.;
- Слабонапорен тръбопровод за ВЕЦ „Рила“ – проектиране на ремонтно-възстановителни работи на тръбопровода, на стойност 10 хил. лв.;

По отношение на ремонтните дейности в прогнозния период за **ВЕЦ „ПАСТРА“** през **2022 г.** дружеството планира:

- Текущ ремонт, диагностика, профилактика, поддръжка съгласно годишен график на машини и разпределителни уредби, на стойност 10 хил. лв.;
- Система за техническо водоснабдяване, мазане и охлаждане на ХГ 1,2, Профилактика, ремонт, подмяна на амортизирани елементи, на стойност 10 хил. лв.;

През **2023 г.** се планира:

- Текущ ремонт, диагностика, профилактика, поддръжка съгласно годишен график на машини и разпределителни уредби, на стойност 10 хил. лв.;
- Обследване и анализ на вибрационното състояние на хидроагрегатите на ХГ 1 и ХГ 2, на стойност 10 хил. лв.;
- Утачни камери ВЕЦ Пастра – подмяна решетки и ремонт на шумочистачка, на стойност 15 хил. лв.;

През **2024 г.** се планира:

- Текущ ремонт, диагностика, профилактика, поддръжка съгласно годишен график на машини и разпределителни уредби, на стойност 10 хил. лв.;
- Обновяване на хардуер и софтуер за управление и контрол във ВЕЦ „Пастра“, на стойност 20 хил. лв.;

През **2025 г.** се планира:

- Текущ ремонт, диагностика, профилактика, поддръжка съгласно годишен график на машини и разпределителни уредби, на стойност 10 хил. лв.;
- Обследване и анализ на вибрационното състояние на хидроагрегатите на ХГ 1 и ХГ 2, на стойност 10 хил. лв.;
- ХГ-1 ВЕЦ Пастра – ремонт турбина, синхронен изпускател, затворен орган, на стойност 80 хил. лв.;

През **2026 г.** се планира:

- Текущ ремонт, диагностика, профилактика, поддръжка съгласно годишен график на машини и разпределителни уредби, на стойност 10 хил. лв.;
- Обследване и анализ на вибрационното състояние на хидроагрегатите на ХГ 1 и ХГ 2, на стойност 10 хил. лв.;
- ХГ-2 – ВЕЦ Пастра – ремонт турбина, синхронен изпускател, затворен орган, на стойност 80 хил. лв.;
- Горна водна камера на ВЕЦ „Пастра“ – Външни ремонтно-възстановителни работи на конструкцията и хидроизолация на плоча на апаратна камера, на стойност 70 хил. лв.;

II.4. Социална програма за периода 2022 г. – 2026 г.

В таблица № 14 са представени планираните разходи в периода 2022-2026 г. за дейностите и мероприятията със социална насоченост за служителите на дружеството, а именно: за работно облекло, напитки, застраховки на служителите, служба по трудова медицина, за психологически изследвания и социални събития. Общо за периода БАД Гранитоид планира **112 083 лв.** за изпълнението на посочените социални дейности.

Таблица № 14

в лева

Социални дейности/мероприятия	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	2022 г.-2026 г.
Зимно и лятно работно облекло	5 520	5 631	5 743	5 858	5 975	28 727
Енергизиращи напитки	1 656	1 690	1 723	1 758	1 793	8 620
Застраховка служители	1 325	1 351	1 379	1 406	1 434	6 895
СТМ - безопасност на труда	552	563	574	586	597	2 872
Медицински прегледи		3 745		3 897		7 642
Психологически изследвания		2 081		2 165		4 246
Социални събития	10 200	10 404	10 612	10 824	11 041	53 081
Общо, лв.:	19 253	25 465	20 031	26 494	20 840	112 083

III. ФИНАНСОВИ АСПЕКТИ

III.1. Финансови резултати за отчетната 2020 г.

„БАД Гранитоид“ АД е представило одитиран годишен финансов отчет, обхващащ дейността „производство на електрическа енергия“ от четири водоелектроенергетически централи.

Съгласно представения одитиран годишен финансов отчет за 2020 г. „БАД Гранитоид“ АД отчита печалба в размер на 3 905 хил. лв., увеличена спрямо отчетената печалба през 2019 г. от 3 873 хил. лв. Увеличението се дължи на по-високите приходи в сравнение с разходите, въпреки увеличените разходи с 3,87% спрямо 2019 г. Финансовите резултати са представени в следната таблица:

Таблица № 15

Показатели	Мярка	2020 г.	2019 г.	Изменение %
Приходи от продажби на електроенергия	хил. лв.	7 396	7 236	2,21
Други приходи	хил. лв.	109	115	-5,22
Общо оперативни приходи	хил. лв.	7 505	7 351	2,09
Финансови приходи	хил. лв.	0	0	0
Общо приходи	хил. лв.	7 505	7 351	2,09
Разходи за материали	хил. лв.	59	74	-20,27
Разходи за външни услуги	хил. лв.	1 196	1 002	19,36
Разходи за персонала	хил. лв.	1 278	1 313	-2,67
Разходи за амортизации	хил. лв.	542	541	0,18
Други разходи	хил. лв.	81	107	-24,30
Общо оперативни разходи	хил. лв.	3 156	3 037	3,92
Финансови разходи	хил. лв.	8	9	-11,11
Общо разходи	хил. лв.	3 164	3 046	3,87
Печалба преди данъци	хил. лв.	4 341	4 305	0,84
Данъци	хил. лв.	436	432	0,93
Нетна печалба	хил. лв.	3 905	3 873	0,83

Структурата на приходите включва приходи от продажби на електрическа енергия и други приходи. Увеличението на общите приходи се дължи на увеличението на приходите от продажба на електрическа енергия с 2,2% спрямо 2019 г.

Структурата на разходите включва разходи за: материали, външни услуги, персонал, амортизации, финансови и други разходи. Наблюдава се увеличение на общите разходи за 2020 г. спрямо 2019 г. с около 4%, като с най-голям относителен дял са разходите за външни услуги.

Съотношението собствен капитал към дълготрайни активи е над единица със стойности 1,62 за 2020 г. и 1,54 за 2019 г.

Общата ликвидност (съотношението между краткотрайни активи и краткосрочни пасиви) също е над единица и е 4,59 за 2020 г. спрямо 9,10 за предходната година.

Съотношението между собствен капитал и краткосрочни и дългосрочни пасиви е 9,16 за 2020 г. спрямо 22,06 за 2019 г.

Въз основа на направения анализ на база обща балансова структура към края на 2020 г. може да бъде направен извод, че дружеството е с добра обща ликвидност, т. е. разполага със свободни оборотни средства да обслужва текущите си задължения, както и с достатъчен собствен капитал за инвестиране в нови дълготрайни активи и за покриване обслужването на дългосрочните и краткосрочните си задължения.

III.2. Прогнозни финансови резултати за периода на бизнес плана 2022 г. – 2026 г.

„БАД Гранитоид“ АД е представило прогнозни финансови отчети за периода 2022 г. – 2026 г. За целия период на бизнес плана дружеството прогнозира общо за каскада „Рила“ да реализира печалба в размер, както следва: 3 780 хил. лв. за 2022 г.; 3 946 хил. лв. за 2023 г.; 4 018 хил. лв. за 2024 г.; 3 254 хил. лв. за 2025 г.; 3 456 хил. лв. за 2026 г. За ВЕЦ „Рила“ нетната печалба се предвижда в размер на 1 569 хил. лв. за 2022 г. спрямо 1 473 хил. лв. за 2026 г., а за ВЕЦ „Пастра“ – в размер на 1 270 хил. лв. за 2022 г. спрямо 1 084 хил. лв. за 2026 г.

Положителните финансови резултати през целия период се дължат на прогнозираните по-високи приходи в сравнение с разходите. От общите приходи най-високи са приходите от продажби на електрическа енергия, а от разходите с най-голям дял са разходите за външни услуги. В отчета за приходите и разходите сумата на приходите по обекти е формирана на база относителното тегло на отделния ВЕЦ в произведеното общо за дружеството количество електрическа енергия. За ВЕЦ „Рила“ е 42,51%, а за ВЕЦ „Пастра“ – 31,82%. Спадът на печалбата след 2024 г. се дължи на отпадането на надбавката, която се получава от ФСЕС. „БАД Гранитоид“ АД предвижда да компенсира този спад, като прогнозира увеличение на цените на електрическата енергия, реализирана на Българската независима енергийна борса (БНЕБ).

Финансовите резултати за периода на бизнес плана са прогнозирани при следните приходи и разходи:

Таблица № 16

Показатели	мярка	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Приходи от продажби на ел. енергия	хил. лв.	7 520	7 680	7 840	6 880	7 280
в т. ч. ФСЕС	хил. лв.	1 444	1 372	1 303		
Други приходи	хил. лв.	74	61	76	51	52
Общо приходи	хил. лв.	7 594	7 741	7 916	6 931	7 332
Разходи за материали	хил. лв.	75	75	76	76	77
Разходи за външни услуги	хил. лв.	1 327	1 390	1 472	1 320	1 483
Разходи за персонала	хил. лв.	1 275	1 280	1 301	1 314	1 327
Разходи за амортизации	хил. лв.	531	491	490	492	491
Други оперативни разходи	хил. лв.	169	95	96	96	97
Общо оперативни разходи	хил. лв.	3 377	3 339	3 435	3 298	3 475
Финансови разходи	хил. лв.	15	15	15	15	15
Общо разходи	хил. лв.	3 392	3 354	3 450	3 313	3 490
Печалба преди данъци	хил. лв.	4 202	4 387	4 466	3 618	3 842
Данъци	хил. лв.	422	441	448	364	386
Нетна печалба	хил. лв.	3 780	3 946	4 018	3 254	3 456

II.2.1. Прогнозни приходи:

Дружеството прогнозира за разглеждания период, средногодишен приход от продажба на електрическа енергия общо за каскада „Рила“ в размер на 7 440 хил. лв., като за лицензираните централи (ВЕЦ „Рила“ и ВЕЦ „Пастра“) се предвижда да бъде общо в размер на 5 530 хил. лв. Годишните приходи са прогнозирани в размер, както следва:

- За ВЕЦ „Рила“: 3 197 хил. лв. за 2022 г.; 3 265 хил. лв. за 2023 г.; 3 333 хил. лв. за 2024 г.; 2 925 хил. лв. за 2025 г. и 3 095 хил. лв. за 2026 г.;

- За ВЕЦ „Пастра“: 2 393 хил. лв. за 2022 г.; 2 444 хил. лв. за 2023 г.; 2 495 хил. лв. за 2024 г.; 2 189 хил. лв. за 2025 г. и 2 316 хил. лв. за 2026 г.;

Прогнозните приходи са определени на база на производствената програма, премия от ФСЕС, и средногодишни пазарни цени, представени в следните таблици:

Таблица № 17

	Прогнозни количества					
	Мярка	2022г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
ВЕЦ „Рила“	MWh	34 000	34 000	34 000	34 000	34 000
ВЕЦ „Пастра“	MWh	25 500	25 500	25 500	25 500	25 500
Общо ВЕЦ „Рила“ и ВЕЦ „Пастра“	MWh	59 500	59 500	59 500	59 500	59 500
ВЕЦ „Каменица“ и ВЕЦ „Калин“	MWh	20 500	20 500	20 500	20 500	20 500
ОБЩО за каскада „Рила“	MWh	80 000	80 000	80 000	80 000	80 000

Таблица № 18

	Прогнозни цени					
	Мярка	2022г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Средна цена без премия	лв./MWh	75	78	82	86	91
Премия от ФСЕС	лв./MWh	18	17	16	0	0
Средна цена с премия	лв./MWh	94	96	98	86	91

III.2.2. Прогнозни разходи

Общите разходи за каскада „Рила“ се прогнозират да се увеличават от 3 392 хил. лв. за 2022 г. на 3 490 хил. лв. през 2026 г., като с най-голям относителен дял са разходите за външни услуги, следвани от разходите за персонала. За лицензираните централи общите разходи са прогнозирани, както следва: за ВЕЦ „Рила“, в размер на 1 483 хил. лв. за 2022 г. спрямо 1 478 хил. лв. за 2026 г., а за ВЕЦ „Пастра“ съответно 1 004 хил. лв. за 2022 г. и се предвиждат да се увеличават на 1 128 хил. лв. през 2026 г.

III.3. Прогноза за активи и пасиви

Дружеството прогнозира нетекущите активи да намаляват от 8 999 хил. лв. за 2022 г. на 7 424 хил. лв. за 2026 г. или с 18%, основно в частта на нематериалните активи. Текущите активи в периода на бизнес плана се увеличават от 7 876 хил. лв. за 2022 г. на 9 070 хил. лв. за 2026 г. или с около 15%, предимно от увеличените активи в частта парични средства.

Дългосрочните задължения, представляващи нетекущи провизии, са прогнозирани в размер на 102 хил. лв. за всяка година. Краткосрочните задължения, представляващи търговски и други задължения, се предвижда да намаляват от 783 хил. лв. за 2022 г. на 726 хил. лв. за 2026 г. или намаление със 7,3%.

За лицензираните централи „БАД Гранитоид“ АД предвижда:

- За ВЕЦ „Рила“: нетекущите активи да намаляват от 3 504 хил. лв. за 2022 г. на 3 080 хил. лв. за 2026 г. или с 12,10%, а текущите активи да се увеличават от 3 705 хил. лв. за 2022 г. на 4 009 хил. лв. за 2026 г. или с 8,2%. Нетекущите пасиви се прогнозират

в размер на 43 хил. лв. годишно., а текущите пасиви да намаляват от 269 хил. лв. за 2022 г. на 245 хил. лв. в края на периода на бизнес плана.

- За ВЕЦ „Пастра“: нетекущите активи да намаляват от 2 371 хил. лв. за 2022 г. на 1 816 хил. лв. за 2026 г. или с 23,40%, а текущите активи да се увеличават от 2 223 хил. лв. за 2022 г. на 2 574 хил. лв. за 2026 г. или с 15,8%. Нетекущите пасиви се прогнозира в размер на 32 хил. лв. годишно., а текущите пасиви да намаляват от 199 хил. лв. за 2022 г. на 181 хил. лв. за 2026 г.

III.3.1. Прогнозна структура на капитала на „БАД Гранитоид“ АД

По отношение на капиталовата структура за периода 2022 г. - 2026 г. записаният капитал остава с непроменена стойност в размер на 554 хил. лв., резервите също са прогнозирани като постоянна величина в размер на 58 хил. лв. годишно. Дружеството предвижда намаление на собствения капитал от 15 990 хил. лв. за 2022 г. на 15 666 хил. лв. за 2026 г., в резултат на намаление на натрупаната и текуща печалба.

Финансовите показатели, определени на база балансова структура за периода на бизнес плана 2022 г.-2026 г., общо за дружеството са представени в таблицата:

Таблица № 19

Показатели	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
СК/ДА	1,78	1,90	1,97	1,95	2,11
КА/КП	10,01	11,13	11,62	11,42	12,49
СК/(ДП+КП)	18,07	18,63	18,74	18,50	18,92

Показателят покритие на нетекущи активи със собствен капитал, изчислен като *съотношение между собствен капитал и нетекущи активи*, е над единица през целия период като се увеличава от 1,78 за 2022 г. на 2,11 за 2026 г., което показва, че дружеството ще притежава достатъчно свободен собствен капитал да инвестира в нови дълготрайни активи.

Показателят обща ликвидност, изчислен като *съотношение между текущи активи и текущи пасиви*, е над единица и също показва тенденция на увеличаване. Това означава, че дружеството ще разполага със свободни оборотни средства да обслужва текущите си задължения.

Показателят за *финансова автономност*, отразяващ степента на независимост от използване на привлечени средства, изчислен като *съотношение между пасиви и собствен капитал*, е 18,07 за 2022 г. и се прогнозира да се увеличава до 18,92 за 2026 г. Това е индикатор, че дружеството ще притежава достатъчно собствен капитал за обезпечаване обслужването на дългосрочните и краткосрочните си задължения.

Очакваните стойности на горепосочените показатели, определени на база обща балансова структура, показват, че дружеството ще бъде с много добра обща ликвидност и ще разполага с достатъчно собствен капитал да инвестира в нови дълготрайни активи, както и да покрива финансовите си задължения.

Финансовата структура на дружеството се предвижда за целия период на бизнес плана да бъде 95% собствен капитал и 5% привлечени средства.

III.3.2. Прогнозни парични потоци

От представените прогнозни парични потоци за периода 2022 г. - 2026 г. е видно, че паричните постъпления ще бъдат от оперативната дейност, а плащанията са свързани с трудови възнаграждения, към доставчици, за дивиденди, такси и комисионни, покупка на дълготрайни активи и други.

От прогнозните парични потоци за периода 2022 г. - 2026 г. е видно, че прогнозираните парични наличности са с положителни стойности в края на всяка една година.

III.3.3. Размер и начин на финансиране на прогнозираните инвестиции за лицензираната дейност

Дружеството прогнозира общо инвестиционни разходи за периода 2022 г. - 2026 г. в размер на 560 хил. лв., разпределени по години, както следва:

Таблица № 20

Инвестиционни разходи, хил. лв.						
	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	ОБЩО
ВЕЦ „Рила“	0	0	200	190	0	390
ВЕЦ „Пастра“	170	0	0	0	0	170
ОБЩО	170	0	200	190	0	560

За изпълнението на посочените инвестиции дружеството предвижда да финансира инвестиционната си програма със собствени средства.

Въз основа на направения анализ и при така заложените финансови параметри за периода на бизнес план 2022 г.-2026 г., може да бъде направен извод, че „БАД Гранитоид“ АД ще притежава финансови възможности за осъществяване на лицензионната дейност.

Във връзка с изложеното и на основание чл. 26, ал. 3, т. 4 и чл. 43, ал. 6 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация предлагаме на Комисията да вземе следните решения:

1. Да приеме настоящия доклад;
2. Да насрочи открито заседание по реда на чл. 13, ал. 5, т. 3 от Закона за енергетиката;
3. Да покани за участие в откритото заседание лицата, представляващи по търговска регистрация „Българско акционерно дружество Гранитоид“ АД или други упълномощени от тях представители на дружеството. Откритото заседание да бъде проведено по реда на решение по Протокол № 175 от 05.08.2020 г., т. 8 на Комисията за енергийно и водно регулиране;
4. Датата и часът на откритото заседание по т. 2 и докладът по т. 1 да бъдат публикувани на интернет страницата на Комисията.