



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ
Комисия за енергийно
и водно регулиране



Вх. № Е-Дк-...../.....2022 г.

ДО
ДОЦ. Д-Р ИВАН ИВАНОВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КЕВР

ДОКЛАД

от
дирекция „Електроенергетика и топлоенергетика“ и
дирекция „Правна“

Относно: *Заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-32 от 23.03.2022 г. за продължаване срока на лицензия за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ и заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-28 от 23.03.2022 г. за продължаване срока на лицензия за дейността „пренос на топлинна енергия“, подадени от „Топлофикация-Разград“ АД*

УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ПРЕДСЕДАТЕЛ,

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) са постъпили заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-32 от 23.03.2022 г. за продължаване срока на лицензия за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ и заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-28 от 23.03.2022 г. за продължаване срока на лицензия за дейността „пренос на топлинна енергия“, подадени от „Топлофикация-Разград“ АД на основание чл. 56, ал. 1, т. 1 от Закона за енергетиката (ЗЕ).

За проучване на обстоятелствата в подадените заявления и приложенията към тях е сформирана работна група със Заповед № 3-Е-74 от 30.03.2022 г. на председателя на КЕВР.

Доколкото подадените заявления от „Топлофикация-Разград“ АД са свързани, на основание чл. 32 от Административнопроцесуалния кодекс, същите се разглеждат в едно административно производство.

С писма с изх. № Е-ЗЛР-ПД-28 от 06.04.2022 г. и с изх. № Е-ЗЛР-ПД-1046 от 23.06.2022 г. от дружеството е изискано да представи допълнителна информация и документи, които са постъпили в Комисията с писмо с вх. № Е-ЗЛР-ПД-28 от 18.04.2022 г. и с вх. № Е-ЗЛР-ПД-1046 от 04.07.2022 г.

Въз основа на предоставената информация и документи от заявителя и направеното проучване се установи следното:

„Топлофикация-Разград“ АД е титуляр на лицензия № Л-082-02 от 21.02.2001 г. за дейността „производство на топлинна енергия“, която с Решение № И1-Л-082 от 10.08.2009 г. е изменена в лицензия за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“, както и на лицензия № Л-083-05 от 21.02.2001 г. за дейността „пренос на топлинна

енергия“, издадени за срок от 20 (двадесет) години всяка. С Решение № И2-Л-082 от 24.02.2021 г. двете лицензии са продължени с 2 (две) години, считано от 23.03.2021 г., поради което срокът им изтича на 23.03.2023 г.

Съгласно чл. 42, ал. 2 от ЗЕ срокът на лицензията се продължава за срок не по-дълъг от срока по ал. 1, ако лицензиантът отговаря на условията на закона и изпълнява всички задължения и изисквания по лицензията, и е направил писмено искане за продължаване най-малко една година преди изтичането на срока на първоначалната лицензия.

Предвид горното, заявленията са подадени в срока по чл. 42, ал. 2 от ЗЕ, на основание чл. 56, ал. 1, т. 1 от ЗЕ, като дружеството е поискало новият срок на издадените му лицензии да бъде 1 (една) година.

I. ПРАВНИ АСПЕКТИ:

От представеното удостоверение за актуално състояние, издадено от Агенцията по вписванията – гр. Разград и след извършена справка в Търговския регистър, се установи, че „Топлофикация-Разград“ АД е търговец по смисъла на чл. 1, ал. 2, т. 1 от Търговския закон. „Топлофикация-Разград“ АД е акционерно дружество, с ЕИК 116019472, със седалище и адрес на управление: област Разград, община Разград, гр. Разград 7200, Западна индустриална зона, ул. „Черна“. Предметът на дейност на „Топлофикация-Разград“ АД е производство на електрическа и топлинна енергия, пренос на топлинна енергия и други дейности и услуги, обслужващи основните дейности, за която дейност дружеството е получило необходимите лицензии. Регистрираният капитал на дружеството възлиза на 7 000 000 лв. и е разпределен в 7 000 000 бр. поименни акции с номинална стойност на една акция 1,00 лв.

Съгласно чл. 3, т. 14 от Закона за икономическите и финансовите отношения с дружествата, регистрирани в юрисдикции с преференциален данъчен режим, контролираните от тях лица и техните действителни собственици, в производство по издаване на лицензии по ЗЕ се забранява пряко и/или косвено участие на дружество, регистрирано в юрисдикции с преференциален данъчен режим, както и на контролираните от тях лица.

Капиталът на „Топлофикация-Разград“ АД се притежава от „Овергаз Холдинг“ АД – 6 999 999 бр. от всички акции и 1 бр. от „Овергаз директ“ АД, което дружество, видно от справка в Търговския регистър, е преобразувано в „Овергаз директ“ ЕООД, с едноличен собственик на капитала „Ди Ди Мениджмънт“ АД.

Основен акционер в „Овергаз Холдинг“ АД, притежаващ – 98.42 % от всички акции, е „Ди Ди Ай Холдингс Лимитид“, дружеството с ограничена отговорност, със седалище Великобритания, Лондон, вписано в съответния национален регистър с № 3735879, с едноличен собственик на капитала - „Ди Ди Мениджмънт“ АД.

„Ди Ди Мениджмънт“ АД, ЕИК 130677105, е търговско дружество, учредено по ТЗ на Р България, със собственици на капитал: Сашо Георгиев Дончев - 55%; Даниел Дончев – 18 %; Георги Дончев – 18 %; Ева Дончева 9 %.

В допълнение, е извършена служебна проверка в търговския регистър към Агенцията по вписванията, от която се установява, че по партидата на „Топлофикация-Разград“ АД няма вписани обстоятелства по смисъла на чл. 6, ал. 3 от Закона за икономическите и финансовите отношения с дружествата, регистрирани в юрисдикции с преференциален данъчен режим, контролираните от тях лица и техните действителни собственици.

„Топлофикация-Разград“ АД е с едностепенна система на управление и се управлява от тричленен съвет на директорите, като представляващ дружеството е изпълнителният директор Михаил Ковачев. Видно от представените на основание чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „а“ и б. „б“ от НЛДЕ декларации от всички членове на съвета на директорите на „Топлофикация-Разград“ АД, същите не са лишени от правото да упражняват търговска дейност и не са осъждани с влязла в сила присъда за престъпление против собствеността или против стопанството. Видно от представените на основание чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „в“ от НЛДЕ декларации и след извършена служебна справка в Търговския регистър се установи, че дружеството не е в производство по ликвидация или по несъстоятелност. Комисията не е отнемала и не е отказвала издаването на

лицензия за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ и на лицензия за дейността „пренос на топлинна енергия“.

При продължаване на срока на лицензията, съгласно чл. 69, ал. 1 от НЛДЕ, Комисията следва да прецени изпълнението на изискванията и задълженията по действащата лицензия и дали заявителят ще продължи да отговаря на условията за упражняване на лицензията за новия ѝ срок, а именно да е лице, регистрирано по Търговския закон, което притежава технически и финансови възможности, материални и човешки ресурси и организационна структура за изпълнение на нормативните изисквания за осъществяване на дейността по лицензията, да има вещни права върху енергийните обекти, чрез които ще се осъществява дейността и да е представило доказателства, че енергийните обекти, чрез които ще се осъществява дейността по лицензията, отговарят на нормативните изисквания за безопасна експлоатация и за опазване на околната среда. На основание чл. 69, ал. 4 от НЛДЕ в производството за продължаване на лицензия се прилагат съответно редът и сроковете за подаване, разглеждане и решаване на искане за издаване на лицензия. Съгласно чл. 69, ал. 3 от НЛДЕ с решението за продължаване на срока на лицензията Комисията определя условията за осъществяване на лицензионната дейност за новия срок.

Предвид изложеното по-горе, „Топлофикация-Разград“ АД е търговец по смисъла на Търговския закон, не е в производство по несъстоятелност или ликвидация и КЕВР не му е отнемала или отказвала издаването на лицензия за същите дейности, поради което продължаването на срока на издадените лицензии няма да е в противоречие с разпоредбите на чл. 40, ал. 4, т. 1, 2 и 3 от ЗЕ.

За удостоверяване на правото си на собственост върху енергийните обекти, чрез които ще се осъществяват дейностите по лицензиите, дружеството е представило заверени копия от нотариален акт за собственост на недвижими имоти, скици на поземлени имоти, издадени от Служба по геодезия, картография и кадастър – гр. Разград и извлечение от инвентарна книга към 28.02.2022 г.

С оглед на изложеното е изпълнено изискването на чл. 40, ал. 1, т. 2 от ЗЕ лицензиантът да притежава вещни права върху енергийните обекти, чрез които ще се осъществява дейността.

Дружеството е представило към заявлението за продължаване на срока на лицензиите бизнес план за периода 2020 г. – 2023 г., който се разглежда в отделно административно производство от състав „Енергетика“ на КЕВР. За целите на настоящото производство представеният бизнес план се разглежда с оглед установяване възможностите на дружеството за изпълнение на лицензионните дейности за поискания нов срок.

II. ТЕХНИЧЕСКИ АСПЕКТИ:

II.1. Заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-32 от 23.03.2022 г. е подадено от „Топлофикация-Разград“ АД с искане срокът на лицензия № Л-082-02 от 21.02.2001 г. за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ да бъде продължен с **1 (една) година**, считано от датата на изтичане срока на лицензията, а именно 23.03.2023 г.

Дружеството е обосновало поискания нов едногодишен срок със следното: „Топлофикация-Разград“ АД не е в състояние да вземе адекватно решение за срока на издадените на дружеството лицензии, като основни причини за поискания едногодишен срок е наложеният с Решение на Народното събрание от 16.12.2021 г. за изменение и допълнение на Решение на Народното събрание за справяне с ценовата криза на електроенергията, прието на 15 декември 2021 г. (обн. ДВ, бр. 108 от 2021 г., в сила от 17.12.2021 г.), мораториум върху цените на електрическата и топлинната енергия, липсата на гаранции за бъдещи доставки на природен газ, както и непрекъснатото покачване на цената на основната суровина за производство - природния газ, съответното непълната компенсация на дружеството за това. Дружеството отбелязва, че през последните шест години реализира отрицателен финансов резултат в размер на 5 441 679,47 лв. „Топлофикация-Разград“ АД разчита, че за една година

ще се даде възможност за изясняване на всички посочени проблеми, за да се вземе решение за дългосрочното развитие на дружеството.

От представената обосновка към заявлението е видно, че „Топлофикация-Разград“ АД осъществява лицензионната си дейност чрез основни и спомагателни съоръжения, които обезпечават производството на електрическа и топлинна енергия в съответствие със законовите изисквания и с нуждите на клиентите на дружеството. Всички съоръжения се поддържат в добро техническо състояние, удостоверено със съответните ревизионни актове и протоколи за техническото им състояние. Осъществяват се постоянна поддръжка и периодични прегледи и ремонти на съоръженията от опитни и квалифицирани работници и служители на предприятието.

Основните производствени съоръжения на дружеството са:

1. Водогрейни котли: ВК1, ВК2, ВК3, ВК4, ВК5;
2. Парен котел: ПК4;
3. Инсталация за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия (ИКПТЕЕ);
4. Топлогенерираща мощност „Рока“ – 900 kW;
5. Топлогенерираща мощност „ЦДГ“ – 900 kW.

От Констативен протокол № РД-08/2022 г. от 15.03.2022 г., съставен от експерти на РИОСВ-Русе, е установено състоянието на площадката на „Топлофикация-Разград“ АД, актуално към 15.03.2022 г., както следва:

- водогрейни котли ВК 1, ВК 2 и ВК 5 – изведени от експлоатация;
- водогрейни котли ВК 3 и ВК 4, работят на природен газ с ограничена топлинна мощност 3,0 MW на всеки от тях;
- парен котел КМ 12 (ПК 4) – в експлоатация, с топлинна мощност 6,5 MW;
- ИКПТЕЕ – без промяна, работеща на природен газ, с топлинна мощност 7,042 MW.

Общата топлинна мощност на производствените съоръжения, които са в експлоатация е 19,542 MW.

„Топлофикация-Разград“ АД разполага с общ персонал от 34 квалифицирани служители и работници, което е видно от представената справка. Те преминават периодично курсове за повишаване на квалификацията си.

За доказване на техническото състояние на енергийния обект и за техническите и експлоатационните му характеристики и обслужващата го инфраструктура, **дружеството е представило заверени копия на следните документи:**

- Протоколи от 16.12.2020 г., 09.11.2021 г., 08.12.2021 г., 25.01.2022 г. и от 14.03.2022 г. относно: извършени функционални проби на ТСВО и проверка за плътност на газовата инсталация, изпитвания на: регулатори с вграден отсекател по високо налягане и на различни модели предпазни клапани, издадени от „Газмонтаж Инженеринг Рз“ ЕООД. В протоколите е отразено, че те са изправни и без забележки;

- Констативен протокол № ИП 51/11.12.2020 г. и констативен протокол № РД-08/2022 г. от 15.03.2022 г., издадени от „Регионална инспекция по околна среда и водите – Русе“ за извършени извънредни проверки на „Топлофикация-Разград“ АД;

- Протоколи за проверки на котелна централа от 17.02.2022 г., 15.02.2021 г., издадени от Регионален отдел на „Инспекция за държавен технически надзор“ – Северна Централна България – офис гр. Русе. При проверките са проверени различни условия, съгласно чек листове;

- Акт от 15.03.2021 г. и Акт от 17.03.2021 г. за извършени първоначални технически прегледи с изпитване на водогреен котел ВКМ 6,5, издадени от лицензиран орган за технически надзор – „Технически надзор Разград“ ЕООД;

- 25 броя Ревизионни актове от: 29.09.2016 г., 24.10.2019 г., 06.12.2019 г., 14.12.2020 г., 15.12.2020 г., 15.02.2021 г., 15.03.2021 г., 16.03.2021 г., 17.03.2021 г., 14.12.2021 г., 15.02.2022 г. и от 16.03.2022 г.

- Ревизионни книги на поднадзорни обекти: водогрейни котли „ARES PRO 300 № 1, 2 и 3 и котелна газова инсталация „Рока“ и котелна газова инсталация ДГ „М. Палазов“, издадени от „Технически надзор Разград“ ЕООД, притежаващо лицензия № 802 от 13.08.2019 г.;

- 11 броя сервизни протоколи от 2020 г., 2021 г. и от 2022 г. за извършени технически обслужвания при достигнати определени часове на работа на когенерационната инсталация, с двигател тип „JMS 620 F02 F193“;

От представените протоколи и ревизионни актове, издадени от компетентни органи, е видно, че основните съоръжения за производство на топлинна и електрическа енергия се поддържат в добро техническо състояние и дружеството разполага с квалифициран персонал. Дружеството извършва и необходимите текущи ремонти и сервизно обслужване на производствените съоръжения, при достигане на определени работни часове.

Съгласно Приложение № 3 към чл. 43, ал. 1 от Наредба № 6 от 26.03.1999 г. за реда и начина за измерване на емисиите от вредни вещества, изпускани в атмосферния въздух от обекти с неподвижни източници, издадена от министъра на околната среда и водите, „Топлофикация-Разград“ АД е класифицирана като енергиен обект с неподвижни източници на емисии с инсталирана топлинна мощност по-малка от 20 MW. Съгласно чл. 31, ал. 1, т. 2 от същата наредба, собственикът или ползвателят на обект в експлоатация извършва собствени периодични измервания на концентрациите на вредни вещества в отпадъчни газове: не по-малко от един път в рамките на две последователни календарни години.

За доказване, изпълнението на нормативното изискване за извършване на собствени периодични измервания на концентрациите на вредни вещества в отпадъчни газове, „Топлофикация-Разград“ АД е представило „Доклад за резултатите от собствения мониторинг на емисиите на вредни вещества в атмосферния въздух, 2020 г.“, ведно с протоколи от собствени периодични измервания, извършени на водогрейни котли № 3, № 4, № 5 и бутален когенератор, които са издадени от акредитирана лаборатория за изпитване ЛИ при „Везел-1“ ЕООД, притежаваща сертификат № 284 ЛИ. От представените протоколи се установява, че измерените и приведени стойности на емисиите вредни вещества (CO, SO₂, и NO_x) **съответстват** на нормите за допустими емисии (НДЕ) вредни вещества, изпускани в атмосферата от обекти с неподвижни източници на емисии.

„Топлофикация-Разград“ АД посочва, че източници на емисии на вредни вещества в периода от 2021 г. до настоящия момент са следните съоръжения: водогрейни котли № 3, № 4, № 5 и бутален когенератор.

С оглед на гореизложеното, може да се направи извод, че дружеството притежава технически възможности, материални и човешки ресурси, и предвид обосноваването предложение на дружеството, срокът на лицензията за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ може да бъде удължен с 1 (една) година, считано от 23.03.2023 г., при спазване на изискванията на действащата нормативна уредба по отношение на експлоатацията и поддръжката на централата, както и за опазването на околната среда.

II. Заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-28 от 23.03.2022 г. е подадено от „Топлофикация-Разград“ АД с искане срокът на лицензия Л-083-05 от 21.02.2001 г. за дейността „пренос на топлинна енергия“ да бъде продължен с **1 (една) година**, считано от датата на изтичане срока на лицензията, а именно 23.03.2023 г. Обосновката на дружеството за продължаване на срока на двете лицензии е представена по-горе при заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-32 от 23.03.2022 г.

за продължаване на срока на лицензия № Л-082-02 от 21.02.2001 г. за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“.

„Топлофикация-Разград“ АД извършва лицензионната си дейност „пренос на топлинна енергия“ на територия в гр. Разград. Дружеството доставя топлинна енергия на 3 809 клиенти, от които 3 604 битови, 41 бюджетни и 164 стопански. В бюджетните клиенти са включени 4 детски градини, 1 училище, 1 детска ясла и други.

Топлопреносната мрежа (ТПМ) е с дължина 15 900 m, изградена в периода 1974 г. – 1993 г. Основната магистрална мрежа е изградена между 1985 г. – 1987 г. В периода 2002 г. – 2018 г. са подменени 2 249 m с предварително изолирани тръби (предимно малки диаметри дворна мрежа). От посоченото се вижда, че периодът на експлоатация на топлопреносната мрежа е над 40 години, тя е амортизирана, компрометирана и с изтекъл ресурс.

Дружеството е представило списък на абонатните станции с които се осъществява дейността за пренос на топлинна енергия до клиентите в гр. Разград, с посочено местоположение и номер на АС. Действащите към момента абонатни станции (АС) са 168 бр., от които собственост на дружеството са 146 бр., а останалите са собственост на стопански и бюджетни клиенти. От АС, собственост на „Топлофикация-Разград“ АД, 105 броя са съвременни, подменени след 2002 г.

Следва да се отбележи, че спрямо предходното административно производство от 12.06.2020 г. с което е направено искане за продължаване срока на лицензиите, „Топлофикация-Разград“ АД е снабдявала с топлинна енергия 3 814 клиенти, от които 3 602 битови, 37 бюджетни и 175 стопански и е имала 174 абонатни станции, а понастоящем отчита намаление на броя на клиентите и броя на АС.

Дружеството не планира развитие на топлопреносната мрежа или присъединяване на нови клиенти към съществуващата ТПМ и съответно не са планирани средства за инвестиции в периода 2022-2024 г., поради невъзможност да осигури собствен и привлечен финансов ресурс за финансиране на планираните инвестиции, в следствие на претърпени загуби през последните години.

„Топлофикация-Разград“ АД е представило списък на служителите в дружеството, с посочени длъжности, вид на образованието и придобитата квалификационна група, видно от който са назначени служители, които да осигуряват експлоатацията и поддръжката на ТПМ.

С оглед на горното, може да се направи извод, че „Топлофикация-Разград“ АД притежава технически възможности и човешки ресурси да продължи да изпълнява дейността „пренос на топлинна енергия“ чрез топлопреносните съоръжения в гр. Разград, поради което срокът на лицензия № Л-083-05 от 21.02.2001 г. за пренос на топлинна енергия може да бъде продължен с 1 (една) година, считано от 23.03.2023 г.

III. ИКОНОМИЧЕСКИ АСПЕКТИ

III.1. Финансови резултати за 2021 г.

Съгласно представения одитиран годишен финансов отчет, общият всеобхватен доход на „Топлофикация Разград“ АД за 2021 г. е с отрицателна стойност в размер на 857 хил. лв., формиран от реализираната *загуба* в размер на 849 хил. лв. и загуба от преоценки на планове за дефинирани доходи в размер на 8 хил. лв. За предходната година общият всеобхватен доход също е отрицателна величина в размер на 210 хил. лв., формиран от *загуба* в размер на 210 хил. лв.

От анализа на данните, съдържащи се в Отчета за дохода е видно, че финансовият резултат от дейността на дружеството през 2021 г., спрямо 2020 г. се влошава, вследствие на изпреварващото увеличение на общите разходи с 27%, пред увеличението на общите приходи с 15,30%.

Нетекущите активи намаляват на 3 917 хил. лв. за 2021 г. от 4 194 хил. лв. за 2020 г. или с 6,60% основно в частта на имоти, машини, съоръжения и оборудване. Текущите активи се

увеличават на 2 217 хил. лв. за 2021 г. от 1 420 хил. лв. за 2020 г. или с 56%, от увеличените текущи търговски и други вземания.

Собственият капитал на дружеството намалява от 2 504 хил. лв. за 2021 г. от 3 361 хил. лв. за 2020 г., в резултат на увеличената текуща и неразпределена загуба.

От направения анализ на финансовите показатели, изчислени на база обща балансова структура към 31.12.2021 г., е видно, че размерът на собствения капитал не позволява дружеството да придобие нови нетекущи активи и да обезпечи обслужването на задълженията си, както и липса на достатъчно собствени оборотни средства, с които да покрие текущите си задължения.

III.2. Прогнозни финансови резултати за периода на бизнес плана 2022 г. –2024 г.

Дружеството е представило прогнозни годишни финансови отчети за периода 2022 г.-03.2024 г., тъй като лицензиите на дружеството изтичат на 23.03.2023 г. За периода на бизнес плана прогнозира да реализира от дейността си следните финансови резултати: за 2022 г. загуба в размер на 354 хил. лв., за 2023 г. печалба в размер на 627 хил. лв. и печалба в размер на 611 хил. лв. за периода 01-03.2024 г.

Финансовите резултати за периода на бизнес плана са прогнозирани при приходи и разходи, представени в таблица № 1.

Таблица № 1: Прогнозни показатели за периода 2022 г. – март 2023 г.

Показатели	мярка	2022 г.	2023 г.	01-03.2024 г.
Приходи от топлинна енергия	хил. лв.	2 847	4 148	2 463
Приходи от електроенергия	хил. лв.	6 876	7 692	2 975
Приходи от услуги	хил. лв.	88	88	35
Други приходи	хил. лв.	96	96	24
Общо приходи	хил. лв.	9 907	12 024	5 497
Разходи за дейността	хил. лв.	10 218	11 294	4 810
Финансови разходи	хил. лв.	43	33	8
Общо разходи	хил. лв.	10 261	11 327	4 818
Печалба/загуба преди данъци	хил. лв.	-354	697	679
Данъци	хил. лв.	-	70	68
Нетна печалба/загуба	хил. лв.	-354	627	611

III.2.1. Приходи и разходи за периода на бизнес плана

В отчета за приходите и разходите, са включени само приходите и разходите от лицензионната дейност. Дружеството прогнозира за целия период приходите от дейността да нарастват от 9 907 хил. лв. за 2022 г. на 12 024 хил. лв. за 2023 г. С най-голям дял са приходите от продажби на електрическа енергия. За първите три месеца от 2024 г. са прогнозирали приходи в размер на 5 497 хил. лв.

Общо разходите за дейността за периода се прогнозира да нарастват от 10 218 хил. за 2022 г. на 11 294 хил. лв. за 2023 г., а за първите три месеца от 2024 г. са прогнозирали разходи в размер на 4 810 хил. лв. Дружеството е представило информация, в която разходите са класифицирани на условно-постоянни и променливи, като от тях с най-голям относителен дял са разходите за гориво – природен газ, които по предварителен отчет за 2022 г. са в размер на 7 618 хил. лв., за 2023 г. са в размер на 8 880 хил. лв., а за първите три месеца от 2024 г. са в размер на 4 044 хил. лв.

III.2.2. Активи и пасиви за периода 2022 г.-2024 г.

Нетекущи активи се прогнозира да намаляват от 3 829 хил. лв. за 2022 г. на 2 988 хил. лв. за 2024 г. или с 28,15%. Текущите активи се прогнозира да намаляват от 1 981 хил. лв. за 2022 г. на 2 194 хил. лв. за 2024 г. или с около 9,71%, основно от намалените краткосрочни вземания.

Дългосрочни задължения се прогнозира в размер на 505 хил. лв. годишно за целия период на бизнес плана. Текущите задължения се прогнозира да намаляват от 3 161 хил. лв. за 2022 г. на 1 154 хил. лв. за 2024 г.

III.2.3. Прогнозна структура на капитала

По отношение на капиталовата структура за периода 2022 г. – 2024 г. записаният капитал се прогнозира непроменен и е в размер на 7 000 хил. лв. Дружеството предвижда увеличение на собствения капитал от 2 144 хил. лв. за 2022 г. на 3 523 хил. лв. за 2024 г., в резултат на намаление на натрупана загуба.

Показателят покритие на нетекущи активи със собствен капитал, изчислен като *съотношение между собствен капитал и нетекущи активи*, се увеличава от 0,56 за 2022 г. на 1,18 за 2024 г.

Показателят обща ликвидност, изчислен като *съотношение между текущи активи и текущи пасиви*, се увеличава от 0,63 за 2022 г. на 1,90 за 2024 г.

Коефициентът за *финансова автономност*, отразяващ степента на независимост от използване на привлечени средства, изчислен като съотношение между пасиви и собствен капитал, е 0,58 за 2022 г. и се прогнозира да се увеличава на 2,12 за 2024 г.

Очакваните стойности на горепосочените показатели, определени на база обща балансова структура, показват тенденция на подобряване на финансово-икономическото състояние на „Топлофикация-Разград“ АД.

Финансовата структура на дружеството се предвижда да бъде 37% собствен капитал и 63% привлечени средства за 2022 г. и 68% собствен капитал и 32% привлечени средства за 2024 г.

III.2.4. Прогнозни парични потоци

От представените прогнозни парични потоци за периода 2022 г. – 2024 г. е видно, че прогнозираните парични наличности в края на всяка година от бизнес плана са с положителни стойности.

Въз основа на направения анализ и при така заложените финансови параметри за периода на бизнес план 2022 г. – 2024 г. може да бъде направен извод, че „Топлофикация-Разград“ АД ще притежава финансови възможности за осъществяване на лицензионните дейности.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 13, ал. 5, т. 1 от Закона за енергетиката и чл. 43, ал. 6 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация, предлагаме Комисията да обсъди следните решения:

1. Да приеме настоящия доклад;
2. Да определи дата, час и място на провеждане на открито заседание за разглеждане на приетия по т. 1 доклад, които да бъдат публикувани на интернет страницата на Комисията, като се осигури и възможност за дистанционно участие;
3. Да покани за участие в откритото заседание лицата, представляващи по търговска регистрация „Топлофикация-Разград“ АД или други упълномощени от тях представители на дружеството.