

**РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ**Комисия за енергийно  
и водно регулиране

## ПРОТОКОЛ

**№ 216****София, 16.08.2022 година**

Днес, 16.08.2022 г. от 11:01 ч. се проведе закрито заседание на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) в състав „Енергетика“, ръководено от председателя на Комисията доц. Иван Н. Иванов.

На заседанието присъстваха членът на Комисията Александър Йорданов и Юлиян Митев – за главен секретар, съгласно Заповед № 880 от 10.08.2022 г. (без право на глас).

На заседанието присъства Р. Наков – за началник на отдел „Цени и лицензии: електропроизводство, ВКП на електрическа и топлинна енергия и топлоснабдяване“ (съгласно Заповед № 870/05.08.2022 г.).

Председателят установи, че няма възражения по проекта за дневен ред и няма други предложения, както и няма правни пречки за провеждане на заседанието, което протече при следния

### ДНЕВЕН РЕД:

1. Доклад с вх. № Е-Дк-1803 от 11.08.2022 г. и проект на решение относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-1046 от 18.04.2022 г. от „Топлофикация-Разград“ АД за одобряване на актуализиран бизнес план за периода 2022 г. – 2024 г.

Работна група: Пламен Младеновски, Елена Маринова, Ивайло Александров, Радослав Наков, Диана Николкова и Надежда Иванова

**По т.1. Комисията, като разгледа актуализиран бизнес план за периода 2022 г. – 2024 г., представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-1046 от 18.04.2022 г. от „Топлофикация-Разград“ АД, установи следното:**

Административното производство е образувано по постъпило в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-1046 от 18.04.2022 г. от „Топлофикация-Разград“ АД с искане за одобряване на актуализиран бизнес план за периода 2022 г. – 2024 г., на основание чл. 13, ал. 1 и ал. 8 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ).

Предвид горното със Заповед № 3-Е-1081 от 01.07.2022 г. на председателя на КЕВР е сформирана работна група, която да извърши преглед заявлението и приложения към него актуализиран бизнес план за периода 2022 г. – 2024 г. за съответствието им с изискванията на нормативната уредба.

С писмо с изх. № Е-ЗЛР-ПД-1046 от 06.04.2022 г. от дружеството е изисквано да

представи допълнителна информация във връзка със заявлението, която е представена с писмо с вх. № Е-ЗЛР-ПД-28 от 18.04.2022 г. и писмо с вх. № Е-14-16-1010 от 11.08.2022 г.

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

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“. 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 три-членен съвет на директорите, като представляващ дружеството е изпълнителният директор Михаил Ковачев. 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.

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

- лицензия № Л-082-02 от 21.02.2001 г. за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ и
- лицензия № Л-083-05 от 25.02.2001 г. за дейността „пренос на топлинна енергия“, всяка от които, издадени за срок от 20 (двадесет) години.

По силата на чл. 49, ал. 2, т. 3 от Наредба № 3 от 21 март 2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ), одобреният от КЕВР бизнес план е неразделна част от лицензиите и се оформя като приложение към тях, което периодично се актуализира.

„Топлофикация-Разград“ АД има бизнес план за периода 2020-2023 г., одобрен с

Решение № БП-2 от 24.02.2021 г. на Комисията.

Съгласно чл. 13, ал. 8 от НЛДЕ, актуализирането на бизнес плана в рамките на срока на действие на одобрения бизнес план се извършва с решение на комисията по заявление на лицензианта. С подаденото заявление, лицензиантът по същество е поискал одобряване на актуализиран бизнес план за периода 2022 г. – 2024 г., което е в съответствие и с изискванията на чл. 13, ал. 1 от НЛДЕ, бизнес планът да е съставен за срок до 5 години.

Във връзка с необходимост от преглед и анализ на изпълнението на програмите от предходно одобрения бизнес план на дружеството, в настоящия Доклад по т. I се представят:

## **I. ОТЧЕТИ ЗА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОГРАМИТЕ ОТ БИЗНЕС ПЛАНА ЗА ПЕРИОДА 2020 г. – 2021 г.**

### **I.1. Изпълнение на инвестиционни програми**

По отношение изпълнението на инвестиционни програми за 2020 г. и за 2021 г., „Топлофикация-Разград“ АД е представило кратък отчет, от който е видно, че **за 2020 г. са отчетени 8 хил. лв.**, при планирани 0,00 лв., като те са вложени за изграждане на система за контрол на достъпа в размер на 2 хил. лв. и допълнителна функционалност на софтуера за събиране на вземания в размер на 6 хил. лв. През **2021 г. са отчетени инвестиции в размер на 78 хил. лв.** в дълготрайни материални и нематериални активи, а именно за: проект за изграждане на магистрален топлопровод в размер на 3 хил. лв.; два проекта за устойчиво развитие на дружеството в размер на 70 хил. лв. и въведени нови съоръжения в абонатни станции на стойност 5 хил. лв.

**За двете години (2020 г. и 2021 г.) дружеството отчита разходи за инвестиции в общ размер на 86 хил. лв.**

### **I.2. Изпълнение на производствени програми**

Изпълнението на планираните производствени показатели през годините е в пряка зависимост от няколко основни фактора, а именно: действия, насочени към постигане на поставените цели в програмата, климатичните условия и поведението на клиентите на дружеството.

Производството на електрическа енергия от инсталацията за комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия през отчетния период 2020 г. – 2021 г. възлиза на 33 172 MWh и е с 12 512 MWh повече от планираното (или с 60,56% повече). При планирано общо количество топлинна енергия, произведена от водогрейните котли и ИКПТЕЕ в размер на 70 440 MWh, дружеството отчита 68 015 MWh или с 2 425 MWh по-малко от планираното. При планирани загуби на топлинна енергия през 2020 г. в размер на 9 800 MWh, дружеството отчита 11 213 MWh или с 1 413 MWh повече от планираното, а през 2021 г. отчита 9 848 MWh, което е с 48 MWh повече спрямо плана.

В таблица № 1 са представени планираните и отчетените производствени показатели съответно за топлинна и електрическа енергия за 2020 г. и 2021 г.

**Таблица № 1**

Показатели	Мярка	2020 г.		2021 г.	
		План	Отчет	План	Отчет
Общо производство на топлинна енергия, в т. ч.:	MWh	35 220	34 074	35 220	33 941
Производство на топлинна енергия от водогрейни котли	MWh	18 920	16 298	18 920	16 261
Производство на топлинна енергия от ИКПТЕЕ	MWh	16 300	15 494	16 300	16 600
Топлинна енергия за собствени нужди	%	2,2	1,6	2,2	1,4
	MWh	800	565	800	473

Отпусната топлинна енергия	MWh	34 420	33 509	34 420	33 468
Относителен дял на загубите на топлинна енергия	%	28,5	33,4	28,5	29,4
Загуби на топлинна енергия	MWh	9 800	11 213	9 800	9 848
Произведена електрическа енергия от ИКПТЕЕ	MWh	10 330	16 299	10 330	16 873
Електроенергия за собствени нужди	MWh	1 340	1 287	1 340	1 256

### 1.3. Изпълнение на ремонтни програми

По отношение изпълнението на ремонтните програми за 2020 г. и за 2021 г., „Топлофикация-Разград“ АД е представило кратък отчет, от който е видно, че при планирани за 2020 г. разходи за ремонт в размер на 175 хил. лв., дружеството **отчита общо 45 хил. лв.**, разпределени както следва:

- отнесени към електрическата енергия – 10 хил. лв.;
- отнесени към топлинната енергия – 15 хил. лв., от които 5 хил. лв. са за материали и ремонт на водогрейните котли;
- отнесени към преноса – 20 хил. лв.

Разходите за ремонти отнесени към преноса са разходвани основно за извършване на трасиране с цел локализиране на аварии по топлопреносната мрежа, транспортни услуги, пряко свързани с разкопаване и възстановяване на нарушени настилки.

При планирани разходи за ремонт за 2021 г. в размер на 168,4 хил. лв., дружеството **отчита общо 90 хил. лв.**, разпределени както следва:

- отнесени към производството на топлинна енергия – 11 хил. лв. и към преноса – 36 хил. лв.
- отнесени към производството на топлинна и електрическа енергия – 43 хил. лв.

През 2021 г. са извършени най-необходимите и профилактични ремонти на ИКПТЕЕ. Извършени са аварийни ремонти на ИКПТЕЕ на стойност 33 хил. лв., като отчетените разходи за аварийен ремонт са като нетна сума, след приспаднати обезщетения по претенции към застраховател, въз основа на сключена застрахователна полица „Имущество и прекъсване на дейността“. Отчетените разходи, пряко касаещи производството на топлинна енергия са в размер на 11 хил. лв. Дружеството е извършило и ремонт на покрив (полагане на хидроизолация) на котелен цех на стойност 4 хил. лв., както и подмяна на димогарни тръби на водогреен котел. Отчетените разходи за ремонти, отнесени към преноса на топлинна енергия са основно за отстраняване на аварии по топлопреносната мрежа и трасиране с цел локализиране на аварии по топлопреносната мрежа, транспортни услуги, пряко свързани с разкопаване и възстановяване на нарушени настилки. Посочва се, че поради липсата на средства за подмяна на компрометирани участъци от ТПМ, се увеличават аварийните ремонти.

**„Топлофикация-Разград“ АД отчита общо 135 хил. лв. за 2020 г. и 2021 г., при планирани разходи за ремонти в размер на 343,4 хил. лв. или с 208,4 хил. лв. по-малко спрямо плана.**

Дружеството посочва, че неизпълнението на планираните разходи за ремонтни дейности през отчетния период е следствие на липсата на финансов ресурс, а не поради липса на организационни възможности.

### 1.4. Изпълнение на социални програми

„Топлофикация-Разград“ АД посочва, че развива социална програма, която включва: застраховка „Живот“, допълнително здравно осигуряване и средства за подпомагане на работници и служители при настъпване на значими събития в личен план.

По отношение изпълнението на социалните програми за 2020 г. и за 2021 г., „Топлофикация-Разград“ АД е представило кратък отчет, от който е видно, че при планирани за 2020 г. разходи в размер на 50,3 хил. лв., дружеството отчита 50,5 хил. лв., а за 2021 г. съответно при планирани средства в размер на 50,6 хил. лв., отчита 29,4 хил. лв., което е с 21,2 хил. лв. по-малко спрямо плана. Дружеството посочва, че неизпълнението на планираната сума през 2021 г. е в резултат на непризнаване на социалните разходи в натура, в ценообразуването на произвежданите продукти, както и на частично непризната сума за работни заплати и социални осигуровки за периода 01.07.2020 – 30.06.2021 г. „Топлофикация-Разград“ АД заявява, че някои социални придобивки на персонала са намалени, а от м. 04.2021 г. служителите не получават ваучери за храна.

## **II. АКТУАЛИЗИРАН БИЗНЕС ПЛАН ЗА ПЕРИОДА 2022 г. – 2024 г.**

След извършен преглед на представеният от „Топлофикация-Разград“ АД актуализиран бизнес план за периода 2022 г. – 2024 г., се установи, че същият съдържа задължителните реквизити, съгласно чл. 13, ал. 1 от НЛДЕ, и е съставен за срок, който отговаря на нормативното изискване бизнес планът да бъде съставен за срок до 5 години. Той е разработен на основата на събрана от дружеството статистическа информация за развитието на топлопреносната мрежа, броя на клиентите и консумацията на топлинна енергия.

### **II.1. Инвестиционна програма**

За периода 2022-2024 г. дружеството **не планира средства за инвестиции** в топлоизточника и в развитие на топлопреносната мрежа, като се посочва, че това е обусловено от невъзможността да осигури собствен и привлечен финансов ресурс за финансиране на инвестициите, в следствие на претърпените загуби през последните пет години.

### **II.2. Производствена програма**

Очакваната годишна консумация на топлинна енергия за потребителите на „Топлофикация-Разград“ АД за периода 2022 г. – 2024 г. се предвижда да е в размер 22 460 MWh/годишно, за нуждите на 3 809 потребители. Реализацията на електрическа енергия се планира да бъде на свободния пазар чрез координатор на балансираща група, като дружеството е планирало 15 170 MWh за 2022 г. и 2023 г. и 5 880 MWh за периода януари-март 2024 г.

Броят на клиентите в настоящия актуализиран бизнес план е намален с 5 – от 3 814 на 3 809 клиенти, от които 3 604 физически лица, 164 стопански и 41 бюджетни.

### **II.3. Ремонтна програма**

Ремонтната програма на „Топлофикация-Разград“ АД за периода 2022-2024 г. цели да обезпечи основната дейност на дружеството. Вследствие на липсата на инвестиции за подмяна на топлопреносната мрежа и основни възли и детайли в топлоцентралата се наблюдава завишена аварийност и нужда от ремонт на почти всяко едно съоръжение. Предвидените ремонтни дейности са конфигурирани с цел обезпечаване на минималната необходима сигурност по изпълнение на лицензионната дейност на дружеството.

През **2022 г.** са планирани ревизия/ремонт на котли на стойност 6 200 лв., профилактика в цех ХВО на стойност 10 000 лв., ремонт на ИКПТЕЕ – 147 000 лв. и разходи за текущо поддържане на ИКПТЕЕ – 70 000 лв. или общо планираните разходи за ремонти през 2022 г. възлизат в размер на 233 200 лв.

През **2023 г.** дружеството е планирало единствено разходи за текущо поддържане на ИКПТЕЕ на стойност 30 000 лв.

Общият прогнозен размер на разходите за ремонти за периода 2022-2024 г. възлиза в размер на **263 200 лв.**

### **II.4. Социална програма**

„Топлофикация-Разград“ АД посочва, че развива социална програма, насочена към служителите, която включва осигуряване на социално-битовите и културни

потребности, съгласно чл. 294 от Кодекса на труда, в т. ч. застраховка „Живот“; средства за образование, предоставяне на ваучери за храна; допълнително здравно осигуряване; подпомагане на работници и служители при настъпване на значими събития в личен план.

Социалната програма на „Топлофикация-Разград“ АД има за цел: да повиши мотивацията на служителите и лоялността към компанията; да създаде предпоставки за поддържане нормален жизнен стандарт на работниците и служителите; да повиши социалния статус на компанията; да удовлетвори социално-битови и културни потребности и интереси на различни групи персонал, както и да привлича висококвалифицирани служители.

Дружеството планира да извършва оценка на професионалния риск и да идентифицира опасностите, свързани с работата, работния процес и работната среда. Посочва се, че е изготвена програма за превенция на риска, в която са включени действия и мерки за неговото намаляване, като при необходимост се набелязват допълнителни мерки за превенция на риска и допълнителни форми за обучени по здраве и безопасност.

Таблица № 2

в хил. лева

Вид социален разход	2022 г.	2023 г.	до м. 03.2024 г.
Групова застраховка „Живот“	18	18	5
Допълнително здравно осигуряване	11	11	3
Подпомагане на служители при отглеждане на дете до 2 годишна възраст	3	4	
Подпомагане на служители при настъпване на значими събития в личен план	0	1	0
<b>ОБЩО:</b>	<b>32</b>	<b>34</b>	<b>8</b>

### III. ИКОНОМИЧЕСКИ АСПЕКТИ

#### III.1. Финансови резултати за 2021 г.

Съгласно представеният 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 общия 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%. Приходите и разходите на дружеството са представени в Таблица № 3.

Таблица № 3

Показатели	Мярка	2021 г.	2020 г.
Нетни приходи от продажби	хил. лв.	5 901	5 130
Други приходи	хил. лв.	128	57
Финансови разходи	хил. лв.	0	42
<b>Общо приходи</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>6 029</b>	<b>5 229</b>
Разходи от оперативна дейност	хил. лв.	6 832	5 377
Финансови разходи	хил. лв.	54	44
<b>Общо разходи</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>6 886</b>	<b>5 421</b>

Печалба/загуба преди облагане	хил. лв.	-857	-192
Приходи/разходи за данъци	хил. лв.	8	-18
<b>Печалба/загуба след облагане</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>-849</b>	<b>-210</b>

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 лицензията на дружеството изтича в края на м. март 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 следните приходи и разходи, представени в таблица № 4.

**Таблица № 4**

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
<b>Общо приходи</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>9 907</b>	<b>12 024</b>	<b>5 497</b>
Разходи за дейността	хил. лв.	10 218	11 294	4 810
Финансови разходи	хил. лв.	43	33	8
<b>Общо разходи</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>10 261</b>	<b>11 327</b>	<b>4 818</b>
Печалба/загуба преди данъци	хил. лв.	-354	697	679
Данъци	хил. лв.	-	70	68
<b>Нетна печалба /загуба</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>-354</b>	<b>627</b>	<b>611</b>

#### **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 прогнозирани 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.

Изказвания по т.1.:

А. Йорданов отбеляза, че измененият бизнес план вече е разгледан във връзка с изменението на лицензията за производство на топлинна енергия и в този смисъл Р. Наков може да докладва съвсем кратко.

И. Н. Иванов се съгласи с казаното от А. Йорданов и уточни, че Р. Наков трябва да докладва само различното от досега приетото.

Докладва Р. Наков. Административното производство е образувано по заявление от „Топлофикация-Разград“ АД, с което е поискано да бъде одобрен актуализиран бизнес план за периода 2022 г. – 2024 г., тъй като дружеството е лицензиант. По силата на чл. 49, ал. 2, т. 3 от Наредба № 3 от 21 март 2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката, одобреният бизнес план е неразделна част от лицензиите и се оформя като приложение към тях, което периодично се актуализира. Дружеството има одобрен бизнес план за периода 2020-2023 г., одобрен с Решение № БП-2 от 24.02.2021 г. на Комисията. В тази връзка производството е с искане за актуализиране на одобрения бизнес план. Съгласно чл. 13, ал. 8 от НЛДЕ, актуализирането на бизнес плана в рамките на срока на действие на одобрения бизнес план се извършва с решение на Комисията



по заявление на лицензианта. С подаденото заявление, лицензиантът по същество е поискал одобряване на актуализиран бизнес план за периода 2022 г. – 2024 г., което е в съответствие и с изискванията на чл. 13, ал. 1 от Наредбата бизнес планът да е съставен за срок до 5 години. В т. I. Са представени отчети за изпълнение на програмите от бизнес плана само за периода 2020 г. – 2021 г., тъй като 2022 г. все още не е изтекла, поради това не може да се предостави отчет за настоящата година. В т. I.2. е представено изпълнение на производствените програми за този период. След това са представени кратки отчети за изпълнение на ремонтните програми. По отношение на изпълнението на социалните програми, представено в т. I.4. Съответно в т. II. е представен актуализиран бизнес план за периода 2022 г. – 2024 г. За този период дружеството отново не планира средства за инвестиции в топлоизточниците и в развитието на топлопреносната мрежа. Производствена програма е представена съвсем накратко в т. II.2. В т. II.3. е представена кратка ремонтна програма, като общият прогнозен размер на разходите за ремонти в този период възлиза на 263 200 лв. По отношение на социалната програма също са представени прогнозни разходи в таблица № 2. По отношение на икономическите аспекти – те са разгледани в производството за продължаване срокът на лицензиите на дружеството, както и А. Йорданов е съобщил преди заседанието. Въз основа на гореизложеня анализ може да се направи извод, че „Топлофикация-Разград“ АД, при така заложените параметри в бизнес план 2022 г. - 2024 г., ще притежава финансови възможности да продължи да осъществява лицензионната си дейност. Във връзка с изложеното и на основание чл. 43, ал. 6 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация, чл. 13, ал. 2, т. 1 от Закона за енергетиката и чл. 13, ал. 1 и ал. 8, във връзка с чл. 49, ал. 2, т. 3 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката, работната група предлага на Комисията да обсъди и вземе следните решения:

1. Да приеме настоящия доклад;
  2. Да приеме решение за одобряване на актуализиран бизнес план на „Топлофикация-Разград“ АД за периода 2022 г. – 2024 г.
- Р. Наков прочете и диспозитива на проекта на решение.

#### КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

#### РЕШИ:

*ОДОБРЯВА на „Топлофикация-Разград“ АД, с ЕИК 116019472, със седалище и адрес на управление: област Разград, община Разград, гр. Разград 7200, Западна индустриална зона, ул. „Черна“, актуализиран бизнес план за периода 2022 г. – 2024 г., който става приложение № 2 към лицензия № Л-082-02 от 21.02.2001 г. за извършване на дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ и приложение № 3 към лицензия № Л-083-05 от 21.02.2001 г. за извършване на дейността „пренос на топлинна енергия“.*

И. Н. Иванов каза, че бизнес планът е бил одобрен до 2023 г. и актуализацията е с удължаването на срока до 2024 г.

Р. Наков обясни, че бизнес планът е актуализиран за 2022 – 2023 г. и реално се добавя и 2024 г.

От страна на членовете на Комисията нямаше други въпроси и коментари по доклада и проекта на решение.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 13, ал. 2, т. 1 и ал. 3 от Закона за енергетиката, чл. 13, ал. 1 и ал. 8 и чл. 49, ал. 2, т. 3 от Наредба № 3 от 21 март 2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката,

## КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

**РЕШИ:**

1. Приема доклад с вх. № Е-Дк-1803 от 11.08.2022 г. относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-1046 от 18.04.2022 г. от „Топлофикация-Разград“ АД за одобряване на актуализиран бизнес план за периода 2022 г. – 2024 г.

2. ОДОБРЯВА на „Топлофикация-Разград“ АД, с ЕИК 116019472, със седалище и адрес на управление: област Разград, община Разград, гр. Разград 7200, Западна индустриална зона, ул. „Черна“, актуализиран бизнес план за периода 2022 г. – 2024 г., който става приложение № 2 към лицензия № Л-082-02 от 21.02.2001 г. за извършване на дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ и приложение № 3 към лицензия № Л-083-05 от 21.02.2001 г. за извършване на дейността „пренос на топлинна енергия“.

В заседанието по **точка първа** участват председателят Иван Н. Иванов и членът на Комисията Александър Йорданов.

Решението е взето с **два гласа „за“** (Иван Н. Иванов – за, Александър Йорданов - за), от които **един глас** (Александър Йорданов) на член на Комисията със стаж в енергетиката.

А. Йорданов обърна внимание, че не се заличава нищо при публикуването на решението.

И. Н. Иванов каза, че това е по подразбиране, след като от страна на дружеството няма писмено заявление.

Р. Наков каза, че и в настоящото административно производство „Топлофикация-Разград“ АД не е изпратила изрично писмо, с което да поиска заличаване на информация, която представлява търговска тайна или друг вид класифицирана информация за дружеството. Р. Наков каза, че също предлага да се публикува в този вид, в който е изпратен.

И. Н. Иванов заяви, че така и ще бъде, след като няма нищо изпратено.

**Приложения:**

1. Доклад с вх. № Е-Дк-1803 от 11.08.2022 г. и Решение на КЕВР № БП-35 от 16.08.2022 г. относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-ПД-1046 от 18.04.2022 г. от „Топлофикация-Разград“ АД за одобряване на актуализиран бизнес план за периода 2022 г. – 2024 г.

**ЧЛЕН НА КЕВР:****ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

.....  
А. Йорданов

**ДОЦ. ИВАН Н. ИВАНОВ****ЗА ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:****ЮЛИЯН МИТЕВ***(Съгласно Заповед № 880 от 10.08.2022 г.)*

Протоколирал:

И. Зашева - главен експерт