



**РЕШЕНИЕ**

**№ БП-15**

**от 23.12.2019 г.**

**КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

на закрито заседание, проведено на 23.12.2019 г., след като разгледа доклад с вх. № Е-Дк-845 от 09.12.2019 г. относно бизнес план на „Топлофикация-Габрово“ ЕАД за периода 2020 г. - 2024 г., представен със заявление с вх. № Е-14-11-16 от 01.10.2019 г. и след проведеното на 18.12.2019 г. открито заседание, установи следното:

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление с вх. № Е-14-11-16 от 01.10.2019 г. от „Топлофикация-Габрово“ ЕАД за одобряване на бизнес план за периода 2020 г. - 2024 г.

Предвид горното със Заповед № 3-Е-196 от 07.10.2019 г. на председателя на КЕВР е сформирана работна група, която да извърши преглед на посоченото по-горе заявление за съответствието му с изискванията на нормативната уредба.

Резултатите от извършения анализ на заявлението и приложенията към него са представени в доклад с вх. № Е-Дк-845 от 09.12.2019 г., приет с решение на КЕВР на закрито заседание по протокол № 220 от 13.12.2019 г., т. 6 и публикуван на интернет страницата на Комисията.

В съответствие с изискванията на чл. 13, ал. 5, т. 3 от Закона за енергетиката (ЗЕ) на 18.12.2019 г. е проведено открито заседание, на което е присъствал г-н Петър Пилънов заместник-изпълнителен директор на „Топлофикация-Габрово“ ЕАД. Същият не е направил възражения по фактите, обстоятелствата и изводите, отразени в приетия доклад.

След извършване на справка в Търговския регистър се установи, че „Топлофикация-Габрово“ ЕАД с ЕИК 107009273 е еднолично акционерно дружество със 100% частен капитал, със седалище и адрес на управление: община Габрово, гр. Габрово 5300, ул. „Индустиална“ № 6. Регистрираният основен капитал на дружеството възлиза на 665 574 лв. и е разпределен в 665 574 бр. поименни акции с номинална стойност на една акция 1,00 лв. Дружеството е с едностепенна система на управление и се ръководи от 3 членен съвет на директорите, като представляващ дружеството е изпълнителния директор Владимир Кънев Костов.

Предметът на дейност на „Топлофикация-Габрово“ ЕАД е производство на електрическа и топлинна енергия, пренос на топлинна енергия и други дейности и услуги, обслужващи основните, като за да осъществява тези дейности, дружеството притежава изискуемите от Закона за енергетиката лицензии, а именно: **лицензия № Л-008-03 от 17.10.2000 г.** за дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“, изменяна с Решения на Комисията, както следва: И1-Л-008 от 28.09.2006 г., И2-Л-008 от 05.09.2017 г. и И3-Л-008 от 05.12.2018 г. и **лицензия № Л-009-05 от 17.10.2000 г.** за дейността „пренос на топлинна енергия“, издадени за срок от 20 (двадесет) години всяка.

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

Съгласно чл. 13, ал. 5 от НЛДЕ, всеки следващ бизнес план се представя от лицензиантите за одобряване от Комисията със заявление не по-късно от 3 месеца преди изтичането на срока на предходния бизнес план. В тази връзка лицензиантът

„Топлофикация-Габрово“ ЕАД е изпълнил това изискване, като е подал заявление в КЕВР в установения срок.

Представеният от „Топлофикация-Габрово“ ЕАД бизнес план за периода 2020 г. - 2024 г. е съобразен с изискванията на чл. 13, ал. 1 от НЛДЕ и включва:

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

С решение № БП-24 от 18.05.2015 г. Комисията е одобрила предходния бизнес план на „Топлофикация-Габрово“ ЕАД за периода от 2015 г. до 2019 г. включително.

С писмо с изх. № Е-14-11-16 от 14.10.2019 г. на КЕВР, от дружеството е изискано да представи: отчет и анализ на изпълнението на програмите от бизнес плана за периода 2015 г. - 2019 г.

С писмо към вх. № Е-14-11-16 от 25.10.2019 г., дружеството е представило изисканата информация.

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

Отчетната информация за изпълнението на програмите от бизнес плана за периода 2015 г. - 2019 г. е представена от „Топлофикация-Габрово“ ЕАД в КЕВР с писмо с вх. № Е-14-11-16 от 25.10.2019 г.

### I.1. Изпълнение на инвестиционна програма

В таблица № 1 са представени планираните и отчетени разходи за инвестиции, по години и по направления за периода 2015 г. – 2019 г. Общо за целия период, дружеството **отчита разходи за инвестиции в размер на 628 хил. лв, при планирани за периода 2 680 хил. лв. или изпълнението е 23,4%.**

Дружеството посочва, че е изпълнило инсталирането и пускането в експлоатация на енергиен парен котел, използващ за основно гориво – биомаса, съроочистваща инсталация, пепелоулавяща инсталация и част от разширението на депото за неопасни отпадъци. Планираната дейност по подмяна на амортизирани абонатни станции не е изпълнена, поради недостиг на финансови средства, а изграждането на охладителна кула е отпаднало като технологична необходимост.

Таблица № 1

В ХИЛ. ЛВ.

<b>ОБОБЩЕН ОТЧЕТ ЗА РАЗХОДИТЕ ЗА ИНВЕСТИЦИИ В ПЕРИОДА 2015 г. – 2019 г.</b>										
Инвестиционна дейност	2015 г.		2016 г.		2017		2018 г.		2019 г.	
	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет
Инсталиране и пускане в експ. на енергиен парен котел на биомаса	2 100	545	0	34	0	0	0	0	0	0
Изграждане на охл. кула	0	0	50	0	0	0	0	0	0	0
Подмяна на АС					50	0	50	0	50	0
Изграждане на депо за неопасни отпадъци – пепелина и сгурия	170	18	80	2	80	0	80	0	0	0
Изграждане и пускане в експ. на СОИ	70	0	0	0	0	29	0	0	0	0

## 1.2. Изпълнение на производствената програма

Таблица № 2

ОТЧЕТ ЗА ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПОКАЗАТЕЛИ –ЕЛЕКТРИЧЕСКА ЕНЕРГИЯ ЗА ПЕРИОДА 2015 г. – 2019 г.											
Показатели	мярка	2015 г.		2016 г.		2017 г.		2018 г.		2019 г.	
		план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет
Произведена електрическа енергия	MWh	12 000	6 492	12 800	5 189	13 200	4 760	13 200	4 881	13 200	5 160
Ел. енергия за СН	MWh	4474	67	4744	49	3338	20	3338	34	3338	50
В т.ч. купена ел. енергия	MWh	454	2712	454	2528	3159	2955	3159	3061	3159	3000
Продадена ел. енергия	ккал/кг	7980	6425	8510	5140	13021	4740	13021	4847	13021	5064
CRUG	gУГ/kWh	271,0	404,8	273,0	454,0	271,0	426,3	271,0	656,8	271,0	435,0

Таблица № 3

ОТЧЕТ ЗА ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПОКАЗАТЕЛИ –ТОПЛИННА ЕНЕРГИЯ ЗА ПЕРИОДА 2015 г. – 2019 г.											
Показатели	мярка	2015 г.		2016 г.		2017 г.		2018 г.		2019 г.	
		план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет
Топлинна енергия-бр.	MWh	54 900	31 869	69 100	29 357	69 100	33 515	69 100	34 255	69 100	31 733
Загуби по преноса	MWh	18 941	9 205	21 165	9 204	21 165	13 855	21 165	14 816	21 165	9 000
Загуби по преноса	%	34,5	28,9	30,63	31,3	30,63	41,34	30,63	43,25	30,63	28,1
Продадена топл. енергия	MWh	35 960	22 664	47 935	20 153	47 935	19 660	47 935	19 439	47 935	20 280
CRUG	gУГ/kWh	123,0	177,6	124,0	186,7	124,0	185,36	124,0	158,24	124,0	145,0

В таблици № 2 и № 3 са представени планирани и отчетени производствени показатели за електрическа и топлинна енергия, по години за периода 2015 г. – 2019 г. Както е видно от таблиците, има значително неизпълнение на производствената програма, като при планирано производство на електрическа енергия за периода 64 400 MWh, дружеството отчита 26 382 MWh, а при производството на топлинна енергия-бруто при планирани 331 000 MWh, „Топлофикация-Габрово“ ЕАД отчита 160 232 MWh и съответно при планирано количество за реализация (продажба) от 227 700 MWh, дружеството отчита 101 699 MWh. Като основна причина за неизпълнението, се посочват не осъществени намерения за включване на консуматор на промишлена пара и преминаването на непрекъснат режим на работа на централата, което е трябвало да доведе до последващо увеличение на топлоенергията за БГВ през цялата година.

Дружеството отчита завишени загуби по преноса на топлинна енергия – 41,34% през 2017 г. и 43,25% през 2018 г., при план – 30,63%.

## 1.3. Изпълнение на ремонтната програма

В таблица № 4 са представени планираните и отчетени разходи за ремонти, по години и по направления за периода 2015 г. – 2019 г. Общо за целия период, дружеството отчита разходи за ремонти в размер на 825 хил. лв., при планирани 918,5 хил. лв. или изпълнението е 88,67%.

Таблица № 4

ХИЛ. ЛВ.

ОБОБЩЕН ОТЧЕТ ЗА РАЗХОДИТЕ ЗА РЕМОНТИ В ПЕРИОДА 2015 г. – 2019 г.										
Направление	2015 г.		2016 г.		2017		2018 г.		2019 г.	
	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет
Топлоизточник	85	75	180	97	152	106	127	223	164	100
Подмяна на износени участъци от ТПМ	37	10	39	25	44,5	30	46,5	70	43,5	89
Общо по години	122	85	219	122	196,5	136	173,5	293	207,5	189

Ремонтните дейности в топлоизточника са включвали подмяна на износени нагревни повърхности и изолация и ремонт на мелничната система на ЕПГ 2, реконструкция на пещна камера и скарен механизъм на ЕПГ 8, както и ремонтни дейности на спомагателните и общостанционни съоръжения. Основно средствата за ремонти по ТПМ са използвани за подмяна на износени участъци от мрежата.

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

Таблица № 5

В ХИЛ. ЛВ.

№	Вид социален разход	2015 г.		2016 г.		2017 г.		2018 г.		2019 г.	
		план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет	план	отчет
1.	Средства за храна на персонала	42	49	42	49	42	39	42	39	42	40
2.	Допълнително здр. осигуряване за сметка на работодателя	12	0	14	0	16	0	18	0	20	0
ОБЩО лева:		54	49	56	49	58	39	60	39	64	40

В таблица № 5 са посочени планираните и отчетени социални разходи за периода 2015 г. - 2019 г. Вижда се, че дружеството не е изпълнило планираните средства за допълнително здравно осигуряване за сметка на работодателя, поради липса на средства. За осигуряване на безплатна храна на служителите, дружеството отчита общо за периода 216 хил. лв., при планирани 210 хил. лв.

#### I.5. Финансови аспекти

„Топлофикация Габрово“ ЕАД за 2015 г. и 2017 г. е с отрицателен финансов резултат от осъществяване на дейността, както следва: 2015 г. – 1 009 хил. лв., 2017 г. – 618 хил. лв., спрямо 2016 г., когато е отчетел печалба в размер на 1 170 хил. лв.

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

Бизнес планът на „Топлофикация-Габрово“ ЕАД за периода 2020 г. - 2024 г. съдържа изискуемите реквизити, съгласно чл. 13, ал. 1 от НЛДЕ, а също така съдържа и: стратегия, цели на управление, състояние и развитие на пазара, конкуренти, продажби и пазарен дял.

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

Инвестиционната програма на „Топлофикация-Габрово“ ЕАД за периода 2020 г. - 2024 г. включва необходимите според дружеството инвестиции, за осъществяване на регулираните дейности. През разглеждания период, дружеството не предвижда инвестиции в топлоизточника, както и за обекти, свързани с изпълнението на екологичните изисквания, свързани с околната среда. За периода от 2021 г. до 2024 г. са

планирани по 50 хил. лв. годишно за подмяна на амортизирани абонатни станции, с цел намаляване на загубите на топлинна енергия и разхода на електрическа енергия в АС, както и подобряване на регулирането на разхода на топлинна енергия в сградните инсталации. Разходи за инвестиции за 2020 г. не са предвидени в нито едно направление.

„Топлофикация-Габрово“ ЕАД посочва, че планираните инвестиции са технически и икономически обосновани с доказана необходимост и икономическа целесъобразност. Планираните инвестиции са определени в зависимост от прогнозното финансово състояние на дружеството през разглеждания период.

Общо планираните инвестиции за периода 2020 г. – 2024 г. са 200 хил. лв.

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

Таблица № 6

ПРОГНОЗНИ ПРОИЗВОДСТВЕНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА ПЕРИОДА 2020 г. – 2024 г.						
Показатели	мярка	година от бизнес плана				
		2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Електрическа енергия-бруто	MWh	9 500	10 000	10 000	10 000	10 000
Електрическа енергия за собствени нужди	MWh	3 000	3 000	3 000	3 000	3 000
	%	31,58	30,00	30,00	30,00	30,00
Електрическа енергия-нето (за продажба)	MWh	6 500	7 000	7 000	7 000	7 000
СРУГ за ел. енергия	g/kWh	278,28	241,77	241,77	241,77	241,77
Отпусната към преноса топлинна енергия с топлоносител гореща вода	MWh	35 400	34 000	33 000	33 000	33 000
Загуби по преноса на топлинна енергия	MWh	10 000	7 000	6 000	6 000	6 000
	%	28,25	20,59	18,18	18,18	18,18
Продадена топлинна енергия	MWh	25 400	27 000	27 000	27 000	27 000
СРУГ за топл. енергия	g/kWh	127,0	121,0	125,0	125,0	125,0

В таблица № 6 са представени прогнозните разчети на „Топлофикация-Габрово“ ЕАД за производството на топлинна и електрическа енергия.

Производството на електрическа енергия е предвидено да нарасне от 4 900 MWh през 2018 г. и 2019 г. до 9 500 MWh през 2020 г., като в края на разглеждания период достигне до 10 000 MWh, а общо за периода е планирано да бъде 49 500 MWh. Електрическата енергия за собствени нужди за периода е 15 000 MWh, съответно нетната електрическа енергия от 6 500 MWh през 2020 г. достига 7 000 MWh и се запазва на същото ниво през следващите години на бизнес плана. Общо за периода нетната електрическа енергия е 34 500 MWh.

Отпуснатата към преноса топлинна енергия с топлоносител гореща вода се променя от 35 400 MWh през 2020 г. до 33 000 MWh през последните три години на бизнес плана или 168 400 MWh за периода 2020 г. – 2024 г. Загубите по преноса с топлинна енергия се предвижда да бъдат намалени от 10 000 MWh (28,25%) през 2020 г. до 6 000 MWh (18,18%) за периода 2022 г. – 2024 г., като общо загубите по преноса достигнат 35 000 MWh за целия период. Топлинната енергия с топлоносител гореща вода за реализация (за продажба) от 25 400 MWh през 2020 г. се увеличава и запазва нивото от 27 000 MWh за периода от 2021 г. до 2024 г. Общо за разглеждания период количеството топлинна енергия за продажба е 133 400 MWh.

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

Средствата за ремонт е предвидено да бъдат изразходвани за извършване на основен ремонт на ЕПГ 2 и ЕПГ 8 и спомагателните им съоръжения, както и ремонт на съоръжения в химичен цех, вътрешни топлопроводи и общостанционни съоръжения. Основните усилия на дружеството ще бъдат насочени към подмяна на износени участъци от топлопреносната мрежа с цел постигане на значително намаляване на загубите на мрежова вода. През периода 2020 г. – 2022 г. „Топлофикация-Габрово“ ЕАД предвижда 40 хил. лв. за ремонт на пепелоочистващите инсталации.

Общо планираните средства за ремонтна програма за периода 2020 г. – 2024 г. са в размер на 1 012 хил. лв., като в таблица № 7 са представени средствата по години и направления.

Таблица № 7

В ХИЛ. ЛВ.

РЕМОНТНА ПРОГРАМА на „ТОПЛОФИКАЦИЯ-ГАБРОВО“ ЕАД ЗА ПЕРИОДА 2020 г. – 2024 г.						
Направление	година от бизнес плана					ОБЩО за периода за съответното направление
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	
Топлоизточник	153	94	80	90	75	492
Топлопреносна мрежа и АС	120	100	100	80	80	480
Обекти, свързани с ок. среда	20	10	10	0	0	40
Общо за година:	293	204	190	170	155	1 012

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

За периода 2020 г. – 2024 г. „Топлофикация-Габрово“ ЕАД планира разходите за социални дейности да бъдат използвани само за осигуряване на безплатна храна за служителите на дружеството, като разпределението на средствата е показано в таблица № 8.

Общият размер на средствата за разглеждания период възлиза в размер на 275 хил. лв.

Таблица № 8

В ХИЛ. ЛВ.

Вид социален разход	година от бизнес плана				
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Средства за безплатна храна	45	50	60	60	60
ОБЩО за периода 2020 г. – 2024 г.:	275				

## III. ФИНАНСОВИ АСПЕКТИ

### 1. Постигнати финансови резултати

От представения одитиран годишен финансов отчет за 2018 г. е видно, че „Топлофикация Габрово“ ЕАД от осъществяване на дейността е реализирало загуба в размер на 1 698 хил. лв.

Съгласно представения предварителен годишен финансов отчет за 2019 г. „Топлофикация Габрово“ ЕАД очаква от осъществяване на дейността да реализира загуби в размер на 297 хил. лв. След 2021 г. прогнозата е да се реализира печалба във всяка една година от бизнес плана.

През 2019 г. очакванията на дружеството са за ръст на общите приходи с 10,20% спрямо 2018 г. от увеличеното производство, а общите разходи намаляват с 18,72% спрямо 2018 г. в резултат на което очакванията са за подобряване на финансовия резултат.

През 2019 г. общите активи спрямо 2018 г. намаляват на 5 268 хил. лв. от 5 330 хил. лв. или с 1,16% в резултат от намалени други вземания.

Общите задължения намаляват през 2019 г. на 4 455 хил. лв. спрямо 2018 г. когато са 10 161 хил. лв., вследствие на намалените задължения към доставчици.

От направения анализ на финансовите показатели, изчислени на база обща балансова структура е видно, че размерът на собствения капитал не позволява дружеството да придобие нови нетекущи активи, дружеството не е дефинирало задълженията си на краткосрочни и дългосрочни, от което да се определи общата ликвидност, като индикатор за липса или наличие на оборотни средства, с които да покрие текущите си задължения, както и невъзможността да обезпечи обслужването на задълженията си със собствен финансов ресурс.

## 2. Прогнозни финансови резултати в бизнес план 2020 г. – 2024 г.

„Топлофикация Габрово“ ЕАД прогнозира да реализира печалба от 2021 г., както следва: 2021 г. – 153 хил. лв., 2022 г. - 153 хил. лв., 2023 г. – 108 хил. лв. и 2024 г. – 108 хил. лв. и загуба за 2020 г. в размер на 166 хил. лв.

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

### 2.1. Приходи

Прогнозните приходи за периода на бизнес плана са определени на база предвижданията на дружеството по отношение на производствената програма и цени за всяка година от бизнес плана, определени по ценови модели при метод „Норма на възвръщаемост на капитала“.

Ценовата рамка за периода на бизнес плана е представена в таблица № 9.

Таблица № 9

№	Показатели	мярка	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
1.	Преференциална цена на ел. енергия, произведена по комбиниран начин, без ДДС	лв./MWh	251,23	242,34	243,50	243,83	243,38
2.	Еднокомпонентна цена на топлинната енергия с гореща вода, без ДДС	лв./MWh	98,21	98,47	98,43	97,19	96,44

Предвижда се производството на електроенергия да нарасне от 4 900 MWh през 2018 г. и 2019 г. до 9 500 MWh през 2020 г., като в следващите години на прогнозния период да достигне 10 000 MWh. Електрическата енергия за периода е 15 000 MWh и съответно нетната електрическа енергия е 34 500 MWh.

При производството на топлоенергия се предвижда още през 2019 г. продадената топлоенергия да бъде 23 000 MWh или нарастване с 3 500 MWh спрямо отчетената за 2018 г., като загубите при преноса се предвижда да бъдат намалени от 43% на 28-30%. За прогнозния период се предвижда продажбите на топлинна енергия да нарастват, като от 25 400 MWh през 2020 г. да достигнат 27 000 MWh за 2021 г. и за всяка от следващите години от периода, като общо за периода да достигнат 133 400 MWh. Предвижда се загубите по преноса да бъдат намалени от 2021 г. до 2024 год. на 18-20%, като общо за периода достигнат 35 000 MWh.

Цените на електрическата и топлинна енергия за 2020 г. - 2024 г. са определени при прогнозни цени на горивата, представени в таблица № 10.

Таблица № 10

№	Показатели	мярка	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
1.	Цена на въглища	лв./t.	116,86	118,00	120,00	122,00	125,00
2.	Цена на мазут	лв./t.	850,00	850,00	850,00	850,00	850,00

### 2.1.1. Приходи от електрическа енергия

От направения анализ е видно, че прогнозираните приходи от продажба на електрическа енергия се увеличават от 1 633 хил. лв. за 2020 г. на 1 704 хил. лв. през 2024 г. в резултат на по-големия обем производство при сравнително постоянни цени на електрическата енергия.

### 2.1.2. Приходи от топлинна енергия

При прогнозиране на приходите от продажба на топлинна енергия са отчетени нарастване на продажбите от 25 400 MWh през 2020 г. на 27 000 MWh през 2021 г., като този обем продажби се запазва до края на периода.

### 2.2. Разходи

Общите разходи намаляват в периода на бизнес плана от 4 354 хил. лв. за 2020 г. на 4 260 хил. лв. през 2024 г., като намалението се дължи основно от намалените разходи за материали.

Разходите за горива нарастват през 2020 г. от 1 421 хил. лв. на 1 675 хил. лв. в 2024 г.

### 3. Прогноза за активи и пасиви

Дружеството за периода 2020 г. – 2024 г. прогнозира спад на активите от изведени от експлоатация дълготрайни материални активи, както и от намалени краткотрайни активи основно от вземания от клиенти и доставчици.

В периода на бизнес плана 2020 г. – 2024 г. общо задълженията намаляват от 7 377 хил. през 2020 г. на 3 790 хил. лв. в 2024 г., основно от намалените задължения към доставчици.

### 3.1. Прогнозна структура на капитала

Собственият капитал е отрицателна величина от 2020 г. до 2023 г. и придобива положителен размер от 782 хил. лв. в 2024 г., вследствие на прогнозирания положителен финансов резултат.

### 4. Размер и начин на финансиране на предвидените инвестиции

В таблица № 11 са представени прогнозните стойности на инвестициите и източниците на финансиране по години.

**Таблица № 11**

Година	Обща стойност на инвестициите в (хил. лв.)	Източници на финансиране	
		Собствени средства в (хил. лв.)	Външно финансиране в (хил. лв.)
2020 г.	0	0	0
2021 г.	50	50	0
2022 г.	50	50	0
2023 г.	50	50	0
2024 г.	50	50	0
Общо за периода 2020 г. - 2024 г.	200	200	0

Общо инвестиционните разходи на дружеството за периода на бизнес плана 2020 г. - 2024 г. са 200 хил. лв., разпределени по години и източници на финансиране, като за финансовото обезпечение и изпълнението на посочените инвестиции се прогнозира 100% собствени средства.

**Въз основа на гореизложеното може да се направи извод, че „Топлофикация Габрово“ ЕАД предвид заложените прогнозни финансови резултати от дейността във**



всяка година на бизнес плана в периода 2020 г. – 2024 г. ще притежава финансови възможности за осъществяване и развитие на лицензионната дейност.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 13, ал. 2, т. 1 и ал. 3 от Закона за енергетиката, чл. 13, ал. 1 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**

### **Р Е Ш И:**

**ОДОБРЯВА** на „Топлофикация Габрово“ ЕАД бизнес план за периода 2020 г. – 2024 г., който става приложение № 2 към лицензия № Л-008-03 от 17.10.2000 г. за извършване на дейността „производство на електрическа и топлинна енергия“ и приложение № 3 към лицензия № Л-009-05 от 17.10.2000 г. за извършване на дейността „пренос на топлинна енергия“.

Решението подлежи на обжалване пред Административен съд – гр. София в 14 (четирнадесет) дневен срок.

**ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**ДОЦ. Д-Р ИВАН Н. ИВАНОВ**

**ЗА ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:**

**ЮЛИЯН МИТЕВ**

**(Съгласно Заповед № 1177 от 04.12.2019 г.)**