



**РЕШЕНИЕ**

**№ БП-11**

**от 02.07.2020 г.**

**КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

**на закрито заседание, проведено на 02.07.2020 г., като разгледа бизнес план за периода 2020 г. - 2024 г., представен със заявление с вх. № Е-13-15-1 от 28.02.2020 г. от „ТЕЦ Варна“ ЕАД и събраните данни от проведеното открито заседание на 24.06.2020 г., установи следното:**

Административното производство е образувано по постъпило в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-13-15-1 от 28.02.2020 г. от „ТЕЦ Варна“ ЕАД с искане за одобряване на бизнес план за периода 2020 г. - 2024 г., на основание чл. 13, ал. 4 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ).

Със заповед № 3-Е-33 от 09.03.2020 г. на председателя на Комисията е сформирана работна група, която да извърши проверка на подаденото заявление и приложените към него документи за съответствие с изискванията на Закона за енергетиката (ЗЕ) и НЛДЕ и да извърши проучване от техническа, финансово-икономическа и правна страна на искането за одобряване на бизнес план за периода 2020 г. – 2024 г.

С писмо към вх. № Е-ЗЛР-ПД-10 от 02.04.2020 г. дружеството е представило допълнителни документи относно прогнозните производствени, социална и инвестиционни програми за периода 2020-2024 г., както и отчетни и прогнозни ремонтни програми за периода 2018 г. – 2024 г.

Резултатите от извършения анализ на заявлението и приложения към него бизнес план за периода 2020 г. - 2024 г. са отразени в доклад с вх. № Е-Дк-498 от 11.06.2020 г., приет с решение на КЕВР на закрито заседание по Протокол № 126 от 16.06.2020 г., по т. 1, и публикуван на интернет страницата на Комисията.

В изпълнение на разпоредбата на чл. 13, ал. 5, т. 1 от ЗЕ на 24.06.2020 г. е проведено открито заседание от разстояние на основание чл. 6а, ал. 1 от Закона за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г., и за преодоляване на последиците и решение на КЕВР по Протокол № 78 от 10.04.2020 г., т. 1.

Предвид горното, с писмо с изх. № Е-ЗЛР-ПД-10 от 17.06.2020 г. Комисията е поканила лицата, представляващи „ТЕЦ Варна“ ЕАД, за дистанционно участие в откритото заседание чрез програмата за съобщения Skype. Участие в откритото заседание е взел г-н Минчо Минчев – изпълнителен директор на дружеството, като същият е изразил положително становище, не е направил възражения по фактите, обстоятелствата и изводите, отразени в приетия доклад, както и не е постъпило друго писмено становище.

**След обсъждане и анализ на всички събрани в хода на административното производство данни и доказателства Комисията приема за установено следното:**

„ТЕЦ Варна“ ЕАД с ЕИК 103551629 е еднолично акционерно дружество със седалище и адрес на управление: Република България, област Варна, община Белослав, с. Езорово 9168. Регистрираният основен капитал на дружеството възлиза на 8 505 500 лв.

и е разпределен в 850 550 бр. поименни акции с номинална стойност на всяка акция 10,00 лв. Едноличен собственик на капитала е „Сигда“ ООД, държава: България. Дружеството е с едностепенна система на управление и се ръководи от съвет на директорите, като представляващ дружеството е Данаил Стоянов Папазов.

Предметът на дейност на „ТЕЦ Варна“ ЕАД е: производство на електрическа и топлинна енергия, пренос и разпределение на топлинна енергия, строителна и ремонтна дейност в областта на електроенергетиката и топлоенергетиката, строителна и ремонтна дейност в областта на електропроизводството и топлопроизводството, търговия с електрическа енергия, пристанищна дейност и свързаните с нея агентирание и търговско обслужване, спедиция, инвестиционна и инженерингова дейност, научно-развойна дейност, вътрешна и външна търговия, импорт-експорт, реекспорт, придобиване и разпореждане с авторски права, права върху изобретения, търговски марки и промишлени образци, ноу-хау и други обекти на интелектуалната собственост, както и извършване на всяка друга дейност, незабранена от закон или друг нормативен акт.

За осъществяване на дейности по Закона за енергетиката, дружеството притежава лицензия № Л-086-01 от 21.02.2001 г. за „производство на електрическа енергия“, и лицензия Л-500-15 от 14.06.2018 г. за „търговия с електрическа енергия“, издадени от Комисията.

„ТЕЦ Варна“ ЕАД експлоатира кондензационна топлоелектрическа централа, разположена на северния бряг на Варненско езеро, на 12 км. от Варна (в с. Езерово). Централата е разполагала с 6 (шест) енергийни блока по 210 MW, с обща инсталирана мощност 1 260 MW. С Решение № И1-Л-086 от 05.09.2017 г. на КЕВР, на дружеството е разрешено да изведе от експлоатация три енергийни блока (№ 1, 2 и 3), поради което към настоящия момент функционират три енергийни блока с инсталираната електрическа мощност общо 630 MW. Централата е част от критичната инфраструктура в енергетиката със значение за националната сигурност на страната. Използва се от „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД („ЕСО“ ЕАД) с цел предоставяне на допълнителни услуги по регулиране на честотата и отклоненията на напреженията на електроенергийната система, гарантирайки качеството на енергоснабдяването в североизточната част на България. Към настоящия момент, дружеството има сключени договори с „ЕСО“ ЕАД за студен резерв на два енергийни блока, които се активират при необходимост по разпореждане на системния оператор, с цел гарантиране на сигурността на доставките на електрическа енергия.

Задължителните реквизити, които бизнес планът следва да съдържа са регламентирани в чл. 13, ал. 1 и ал. 3 от НЛДЕ, като е предвидено, че същият се съставя за срок до пет години според указанията на Комисията. В тази връзка бизнес планът за новия период е съобразен с тези изисквания. На основание чл. 13, ал. 5 от НЛДЕ, всеки следващ бизнес план се представя за одобряване от Комисията не по-късно от 3 месеца преди изтичането на срока на предходния бизнес план. Следва да се има предвид, че Комисията не е одобрявала бизнес план на дружеството за периода от 2015 г. до 2019 г. включително, тъй като „ТЕЦ Варна“ ЕАД не са подали заявление за предходния период. Настоящото заявление за одобряване на бизнес план за периода 2020 г. – 2024 г. е подадено в КЕВР извън нормативно установения срок.

Съгласно чл. 49, ал. 2, т. 3 и ал. 3 от НЛДЕ, бизнес планът е неразделна част от издадената лицензия и периодично се актуализира, без това да се счита за изменение на лицензията.

На 01.01.2015 г. „ТЕЦ Варна“ ЕАД временно преустанови работа на електропроизводствените мощности, поради неизпълнени ангажименти по екологизация на централата във връзка с настъпили промени в европейското и национално законодателства, с които бяха завишени изискванията към експлоатацията на големи горивни инсталации.

След разглеждане на възможните алтернативни варианти за работа на централата, ръководството на дружеството е взело решение за възобновяване на дейността по

производство на електрическа енергия, като централата е започнала да работи отново през м. февруари 2018 г. Поради тези причини, дружеството е предоставило отчетни данни само за 2018 г. и 2019 г., които са представени в т. I.

## **I. ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРОГРАМИТЕ ОТ „ТЕЦ ВАРНА“ ЕАД ЗА ПЕРИОДА 2018 г. – 2019 г.**

### **I.1. Изпълнение на инвестиционна програма**

За периода 2015 г. – 2019 г. дружеството не е предоставило отчет за изпълнение на инвестиционни дейности.

### **I.2. Изпълнение на производствена програма**

За периода 2015 г. – 2019 г. дружеството не е предоставило отчет за изпълнение на производствени показатели.

### **I.3. Изпълнение на ремонтни програми**

Дружеството е предоставило отчети за изпълнение на ремонтни дейности за 2018 г. и 2019 г., представени по енергийни блокове и съоръжения (оборудване). Разходите за ремонти обхващат извършените в ТЕЦ „Варна“ дейности по поддръжка на машини, оборудване и сгради, като целта е същите да приведат в готовност за работа активите, да намалят аварийността им, както и да бъдат възстановени след повреди, без това да води до подобряване на производителността и техническите характеристики и/или да води до удължаване на полезния им живот.

- За **2018 г.** дружеството отчита разходи за ремонти в размер на 5 215 393,76 лв., в т. ч. 4 232 801,80 лв. за услуги и 982 591,96 лв. за материали и резервни части.

- За **2019 г.** дружеството отчита разходи за ремонти в размер на 5 105 348,75 лв., в т. ч. 4 200 750,32 лв. за услуги и 904 598,43 лв. за материали и резервни части.

### **I.4. Изпълнение на социална програма**

За периода 2015 г. – 2019 г. дружеството не е предоставило отчет за изпълнение на социална програма за дейности и мероприятия със социална насоченост.

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

Разработеният бизнес план има за цел да очертае макро рамката за развитие на дейността производство на електрическа енергия от ТЕЦ „Варна“. Той дава насоките за развитие и подобряване на позицията на дружеството, като ще се актуализира в зависимост от ситуацията на пазара на електрическа енергия. Дружеството е разработило и ще прилага дългосрочна стратегия за мястото си на енергийния пазар, предвиден е достатъчен първоначален обем на продажбите за постигане на оптимални финансови резултати и реалистична прогноза за бъдещ период.

### **II.1. Инвестиционна програма за периода 2020-2024 г.:**

Съгласно представените инвестиционни програми, през 2020 г. и 2021 г. „ТЕЦ Варна“ ЕАД планира модернизация на енергийните блокове (ЕБ №№ 4, 5 и 6). Това е свързано с настъпили промени в европейското и национално законодателства, с които бяха завишени изискванията към експлоатацията на големи горивни инсталации по отношение на изпусканите в атмосферата вредни вещества (CO<sub>2</sub>, NO<sub>x</sub>, SO<sub>2</sub>, живак, прах и др.). След извършването на планираните инвестиционни дейности, дружеството ще приведе горивните инсталации в съответствие с по-строгите изисквания и ще продължи да работи, осигурявайки по-чиста околна среда. Също така ще се постигне оптимизация на горивния процес, ще се повиши ефективността, ще бъде намалено собственото потребление на електрическа енергия и дружеството ще намали разходите за гориво.

Посочва се, че срокът за изпълнение на модернизациите е до септември 2021 г., съгласно Референтния документ за най-добри налични техники, приет от Европейската комисия.

За периода 2022 г. – 2024 г. дружеството не е представило планирани инвестиционни дейности и прогнозни разходи, а от таблица № 1 могат да се видят планираните разходи за инвестиции за 2020 г. и 2021 г.

**Таблица № 1**

Направление/цех	РАЗХОДИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ ДЕЙНОСТИ, ХИЛ. ЛВ.					Общо за периода
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	
Модернизация на бл. 4	0,00	16 960	0,00	0,00	0,00	0,00
Модернизация на бл. 5	14 584	3 047	0,00	0,00	0,00	0,00
Модернизация на бл. 6	18 416	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Всичко ТЕЦ:</b>	<b>33 000</b>	<b>20 007</b>	0,00	0,00	0,00	<b>53 007</b>

**Общата стойност на инвестициите за периода 2020 г. – 2024 г. възлиза на 53 007 хил. лв.**

## **II.2. Производствена програма за периода 2020-2024 г.**

За периода на бизнес плана, производствените показатели са планирани на база на статистически и отчетни данни от предходни периоди. За периода 2020-2021 г. дружеството планира 2 (два) енергийни блока за предоставяне на студен резерв, а за периода 2022-2024 г. 3 (три) блока и по 7 000 MWh годишно нетно електропроизводство от активиран студен резерв (АСР), което е приблизително колкото е производството през предходните две години. АСР е предвидено да бъде през зимните месеци, когато обикновено има недостиг и дисбаланс в електроенергийната система. Дружеството планира по-нисък разход на електрическа енергия за собствени нужди за целия период на бизнес плана от 7%, докато през последната отчетна 2014 г. собствените нужди на електрическа енергия са били 7,64%, но следва да се отбележи, че преди 2015 г. централата е използвала за изгаряне основно гориво – висококалорични въглища от внос (предимно от Русия и Украйна), а понастоящем горивната база е сменена и се използва природен газ.

В таблица № 2 са представени прогнозните производствени показатели на „ТЕЦ Варна“ ЕАД за периода 2020 г. – 2024 г.

**Таблица № 2**

ПОКАЗАТЕЛИ	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	Общо за периода
Ел. енергия – бруто, MWh	7 527	7 527	7 527	7 527	7 527	37 635
Ел. енергия за СН, %	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	
Ел. енергия за СН, MWh	527	527	527	527	527	2 635
Ел. енергия – нето, MWh	7 000	7 000	7 000	7 000	7 000	35 000
СРУГ за ел. ен. – бруто, g/kWh	380,0	380,0	380,0	380,0	380,0	
СРУГ за ел. ен. – нето, g/kWh	408,60	408,60	408,60	408,60	408,60	
Калоричност на природния газ	8 200	8 200	8 200	8 200	8 200	

Часове в разполагаемост, ч.	15 176	17 556	26 280	26 280	26 352	111 644
Разполагаемост на предоставена мощност, MWh	2 989 600	3 458 440	5 184 160	5 184 160	5 184 160	22 000 520

### II.3. Ремонтни програми за периода 2020 г. – 2024 г.

Основната цел на ремонтните дейности е да се гарантира надеждната и ефективна работа на производствените съоръжения в ТЕЦ „Варна“. Разходите за ремонти за първата година са в размер на 1 000 хил. лв., а за следващите години са индексирани с инфлационен индекс 2%.

Дружеството е представило подробни ремонтни програми за периода на бизнес плана по цехове и отделни съоръжения с посочени планирани стойности, които са обобщени в таблица № 3.

Таблица № 3

Направление/цех	РАЗХОДИ ЗА РЕМОТНИ ДЕЙНОСТИ, ХИЛ. ЛВ.					Общо за периода
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	
Котелно оборудване	254	296	298	319	325	1 492
Турбинно оборудване	75	92	125	135	139	566
Електрообрудване	201	238	248	251	255	1 193
КИП и А	217	181	215	222	229	1 064
Химично оборудване	19	32	30	30	30	141
Общостанционни съоръжения	95	35	20	0	0	150
Инфраструктура	139	146	104	104	104	597
<b>Всичко ТЕЦ:</b>	<b>1 000</b>	<b>1 020</b>	<b>1 040</b>	<b>1 061</b>	<b>1 082</b>	<b>5 203</b>

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

За периода на бизнес плана, „ТЕЦ Варна“ ЕАД предвижда средства за изплащане на ваучери за храна, както и за превоз на служителите. Планираните социални разходи, по години са представени в таблица № 4.

Таблица № 4

в хил. лева

ВИД СОЦИАЛЕН РАЗХОД	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	ОБЩО
Ваучери за храна	173	173	173	173	173	865
Превоз на служителите	250	255	260	265	271	1 301
<b>ВСИЧКО:</b>	<b>423</b>	<b>428</b>	<b>433</b>	<b>438</b>	<b>444</b>	<b>2 166</b>

За периода 2020 г. – 2024 г. общият прогнозен размер на средствата за социални дейности е 2 166,0 хил. лв.

## III. ФИНАНСОВИ АСПЕКТИ

„ТЕЦ Варна“ ЕАД е представило предварителен годишен финансов отчет за 2019 г. и прогноза за периода 2020 г. – 2024 г. Дружеството очаква от осъществяване на

дейността през 2019 г. да реализира печалба в размер на 37 443 хил. лв. при отчетена загуба през 2018 г. в размер на 22 894 хил. лв. и общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци печалба от 20 759 хил. лв. за 2019 г. при загуба от 58 310 хил. лв. за 2018 г. В периода на бизнес плана дружеството прогнозира финансовият резултат да се подобри и от загуба за 2020 г. и 2021 г. до края на периода да реализира печалба.

От анализа на данните съдържащи се в Отчета за дохода е видно, че финансовият резултат от дейността на дружеството през 2019 г., спрямо 2018 г. е подобрен, вследствие на ръста на приходите със 152,54% и спад на разходите за дейността с 19,21%.

От направения анализ на финансовите показатели, изчислени на база обща балансова структура към 31.12.2019 г. е видно, че размерът на собствения капитал позволява дружеството да придобие нови нетекущи активи, както и възможността дружеството да обезпечи обслужването на задълженията си със собствен финансов ресурс, като отчита и добра обща ликвидност, което е индикатор за наличието на достатъчно оборотни средства, с които дружеството да покрие текущите си задължения.

**Финансовата структура на дружеството остава почти непроменена и в края на 2019 г. е в съотношение 79% собствен капитал и 21% привлечени средства при 80% собствен капитал и 20% привлечени средства за 2018 г.**

### **Прогнозни финансови резултати**

За периода на бизнес плана дружеството е представило прогнозни годишни финансови отчети, от които е видно, че за 2020 г. и 2021 г. дружеството прогнозира за реализира загуба от дейността, след което прогнозите са до края на периода да реализира нарастваща доходност, както следва: 2020 г. – 5 979 хил. лв.; 2021 г. – 2 192 хил. лв.; 2022 г. печалба в размер на 13 097 хил. лв.; 2023 г. печалба от 14 808 хил. лв. и в 2024 г. също печалба, която достига размер от 16 448 хил. лв. Прогнозният финансов резултат в периода на бизнес плана се дължи на прогнозите на дружеството за ръст на приходите от студен резерв с 87,89% от 29 826 хил. лв. за 2020 г. на 56 039 хил. лв. през 2024 г.

Финансовите резултати за периода на бизнес плана са прогнозиран при приходи и разходи, както следва:

#### **1.1. Приходи**

Приходите са прогнозиран при количества на електрическата енергия за активиран студен резерв в съответствие с производствената програма и цени, както следва:

**Цена на електрическа енергия за активиран студен резерв:** пределната цена за сключване на сделки на пазара на балансираща енергия (при активиране на блоковете за студен резерв и регулиране нагоре) се определя от КЕВР, като с решение № Ц-36 от 23.12.2019 г. на КЕВР, считано от 01.01.2020 г. е определена цена в размер на Цпдн + 100,00 лв./MWh, където Цпдн е равна на почасовата цена на пазара „ден напред“ на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД (БНЕБ ЕАД).

В тази връзка дружеството посочва, че планираната цена за активиран студен резерв е 200,00 лв./MWh през първата година от плана. Съгласно статистически данни от БНЕБ ЕАД за цената на електрическата енергия през зимните месеци на изминалите две години, когато се очаква да има активации на блокове в студен резерв, а именно средно 100,00 лв./MWh + 100,00 лв./MWh, съгласно горепосоченото решение на КЕВР.

**Цена за студен резерв:** Съгласно чл. 21, т. 8а от ЗЕ, КЕВР определя за всеки ценови период пределна стойност на разходите на ЕСО ЕАД за закупуване на разполагаемост за студен резерв въз основа на тръжна процедура. С Решение № Ц-19 от 01.07.2019 г. на КЕВР са определени пределни разходи на оператора за закупуване на студен резерв в размер на 10,00 лв./MWh, като дружеството е заложило тази цена за първата година на бизнес плана.

**Цена за природен газ:** „ТЕЦ Варна“ ЕАД посочва, че цената за природен газ през първата година от прогнозния период е планирана да бъде равна на цената, по която

„Булгаргаз“ ЕАД продава природен газ през първото тримесечие на 2020 г., с решение на КЕВР, плюс действаща тарифа за пренос и капацитет.

## **1.2. Разходи**

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 за производството на електрическа енергия, които в 2020 г. са в размер на 1 256 хил. лв. при 1 359 хил. лв. през 2024 г.

Дружеството посочва, че през прогнозния период разходите нарастват с прогнозиран ръст, съответстващ на очаквания процент на инфлация.

## **2. Прогноза за активи, пасиви и структура на капитала**

Дружеството прогнозира нетекущите активи да намаляват от 248 033 хил. лв. за 2020 г. на 200 714 хил. лв. през 2024 г., в резултат на тяхното амортизиране. Текущите активи бележат ръст от 46 368 хил. лв. за 2020 г. на 115 292 хил. лв. през 2024 г. в резултат на ръст на паричните средства.

Собственият капитал на дружеството се увеличава от 211 018 хил. лв. за 2020 г. на 253 179 хил. лв. през 2024 г., в резултат на прогнозираните положителни нетни финансови резултати.

Общо задълженията на дружеството намаляват през прогнозния период, както следва: нетекущите задължения намаляват от 43 267 хил. лв. за 2020 г. на 28 767 хил. лв. в 2024 г., като текущите задължения също са с тенденция за намаление от 40 116 хил. лв. за 2020 г. на 34 060 хил. лв. в 2024 г., в резултат на намаляване на вноските по планираните инвестиционни кредити.

Финансовите показатели на „ТЕЦ Варна“ ЕАД, изчислени на база обща балансова структура в периода 2020 г. – 2024 г, показват че размерът на собствения капитал на дружеството е достатъчен за придобиване на нови нетекущи активи, отчита добра обща ликвидност, което е индикатор, че дружеството разполага с достатъчно свободни оборотни средства да обслужва текущите си задължения, както и да обезпечи обслужването на задълженията си със собствен финансов ресурс.

Финансовата структура на дружеството през прогнозния период се променя с положителна тенденция в съотношение от: 72% собствен капитал и 28% привлечени средства за 2020 г. на 80% собствен капитал и 20% привлечени средства за 2024 г.

## **3. Размер и начин на финансиране на предвидените инвестиции**

Инвестиционните разходи за модернизацията на трите блока 4, 5 и 6 в периода на бизнес плана 2020 г. - 2024 г. са в общ размер на 53 007 хил. лв., като дружеството прогнозира да ги обезпечи по следния начин:

- За 2020 г. – 33 000 хил. лв., със заемни средства;
- За 2021 г. – 20 007 хил. лв., от които: 14 000 хил. лв. със заемни средства и 6 007 хил. лв. със собствени средства.

За финансовото обезпечение изпълнението на посочените инвестиции по привеждане в съответствие с европейските изисквания на блокове 4, 5 и 6 на централата, използваните средства са в съотношение 11,33% собствени средства и 88,67% привлечени средства.

**Въз основа на направения анализ може да бъде направен извод, че „ТЕЦ Варна“ ЕАД предвид така заложените във всяка година прогнозни финансови резултати от дейността ще притежава финансови възможности за осъществяване на лицензионна 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**

**РЕШИ:**

**ОДОБРЯВА** на „ТЕЦ Варна“ ЕАД, с ЕИК 103551629, със седалище и адрес на управление: Република България, област Варна, община Белослав, с. Езерово 9168, бизнес план за периода 2020 г. - 2024 г., който става приложение № 2 към лицензия № Л-086-01 от 21.02.2001 г. за „производство на електрическа енергия“.

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

**ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**ДОЦ. Д-Р ИВАН Н. ИВАНОВ**

**ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:**

**РОСИЦА ТОТКОВА**