

**ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
към 31 март 2025 година**

	31 март 2025	31 март 2024
	'000 BGN	'000 BGN
Приходи от продажби	274 682	420 031
Други приходи	8 960	9 183
Приходи от финансиране	1 866	727
Нетен ефект от обезценка и отписване на активи	952	1 801
Разходи за материали	(255 456)	(210 642)
Разходи за външни услуги	(8 119)	(7 545)
Разходи за персонала	(31 348)	(29 865)
Амортизация на нефинансови активи	(11 956)	(14 248)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		
Капитализирани разходи за придобиване на активи	160	174
Други разходи	(101 741)	(94 606)
Печалба/ (Загуба) от оперативната дейност	(122 000)	75 010
Печалба/ (Загуба) от инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		
Финансови разходи	(10 963)	(9 169)
Финансови приходи	32	-
Други финансови позиции		-
Печалба/ (Загуба) преди данъци	(132 931)	65 841
Разходи/Приходи за данъци върху дохода	-	-
Печалба/ (Загуба) за годината от продължаващи дейности	(132 931)	65 841
Печалба/ (Загуба) за годината	(132 931)	65 841

Дата на съставяне: 28.04.2025 г.

Съставил:

 Recoverable Signature

X ЦП

Цветан Пертов
Главен счетоводител
Signed by: Tsvetan Petrov

 Recoverable Signature

X П. Петров

Петър Петров
Изпълнителен директор
Signed by: Petar Petrov

 Recoverable Signature

X Милена Ценова

инж. Милена Ценова
Председател на УС
Signed by: Milena Tzenova

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (пряк метод)
към 31 март 2025 година

	31 март 2025 ’000 BGN	31 март 2024 ’000 BGN
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	275 998	255 493
Плащания към доставчици	(85 557)	(140 100)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(30 765)	(29 032)
Други парични потоци, нетно	(6 363)	16 640
Нетен паричен поток от оперативна дейност	153 313	103 001
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(25 616)	(61 484)
Придобиване на нематериални активи		
Получени лихви		
Продажба на имоти, машини и съоръжения		
Приходи от дялово участие		
Придобиване на нематериални активи		
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(25 616)	(61 484)
Финансова дейност		
Плащания по банкови заеми		
Плащания по лизингови договори	(6)	(9)
Плащания на лихви		
Нетни парични потоци от финансова дейност	(6)	(9)
Изменение на парични наличности през годината	127 691	41 508
Парични средства в началото на периода	50 707	3 300
Загуба от валутна преоценка на пари и парични еквиваленти, нетно		
Парични средства в края на периода	178 398	44 808

Дата на съставяне: 28.04.2025 г.

Съставил:

 Recoverable Signature

X цп

Цветан Петров
Главен счетоводител
Signed by: Tsvetan Petrov

 Recoverable Signature

X П. Петров

Петър Петров
Изпълнителен директор
Signed by: Petar Petrov

 Recoverable Signature

X Милена Ценова

инж. Милена Ценова
Председател на УС
Signed by: Milena Tzenova

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 31 март 2025 година

	31 март 2025	31 декември 2024
	'000 BGN	'000 BGN
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоръжения	1 737 588	1 746 637
Нематериални активи	730 876	732 152
Репутация	-	-
Инвестиционни имоти	1 539	1 550
Дългосрочни финансови активи	665	665
Отсрочени данъчни активи	-	-
Общо нетекущи активи	2 470 668	2 481 004
Текущи активи		
Материални запаси	30 351	29 771
Краткосрочни търговски и други вземания	190 320	169 924
Други вземания	61 293	55 770
Данъчни вземания	13 905	2 622
Пари и парични еквиваленти	178 398	50 707
Общо текущи активи	474 267	308 794
ОБЩО АКТИВИ		
	2 944 935	2 789 798
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		
СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Основен/акционерен капитал	107 649	107 649
Законови резерви	10 765	10 765
Преценка на нефинансови активи	1 437 852	1 438 016
Преценки по планове с дефинирани доходи	(9 188)	(9 188)
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба)	(1 149 627)	(1 016 860)
Общо собствен капитал	397 451	530 382
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
Провизии		
Пенсионни и други задължения към персонала нетекущи	12 360	10 854
Дългосрочни заеми и други финансови пасиви	500 899	523 053
Дългосрочни търговски и други задължения	-	-
Безвъзмездни средства по програми нетекущи	44 546	44 545
Отсрочени данъчни пасиви	113 084	113 083
Общо нетекущи пасиви	670 889	691 535
Текущи пасиви		
Провизии		
Пенсионни и други задължения към персонала текущи	16 946	17 948
Краткосрочни заеми и други финансови пасиви	274 755	246 869
Краткосрочни търговски и задължения	1 354 694	1 133 863
Други задължения	223 786	162 277
Безвъзмездни средства по програми текущи	2 739	3 653
Задължения за данъци върху дохода	-	-
Данъчни задължения	3 675	3 271
Общо текущи пасиви	1 876 595	1 567 881
ОБЩО ПАСИВИ	2 547 484	2 259 416
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	2 944 935	2 789 798

Дата на съставяне: 28.04.2025 г.

Съставил:

 Recoverable Signature

X ЦП

Цветан Петров
Главен счетоводител
Signed by: Tsvetan Petrov

 Recoverable Signature

X П. Петров

Петър Петров
Изпълнителен директор
Signed by: Petar Petrov

 Recoverable Signature

X Милена Ценова

инж. Милена Ценова
Председател на УС
Signed by: Milena Tzenova

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 31 март 2025 година

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерв от преценка на нефинансови активи	Резерв от преценки по планове с дефинирани доходи	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
	’000 BGN	’000 BGN	’000 BGN	’000 BGN	’000 BGN	’000 BGN
Салдо към 1 януари 2025 година	107 649	10 765	1 438 016	(9 188)	(1 016 860)	530 382
Печалба/Загуба за годината	-	-	-	-	(132 931)	(132 931)
Друг всеобхватен доход	-	-	-			-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	(132 931)
Прехвърляне на преценка в неразпределена печалба и други изменения	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2025 година	107 649	-	10 765	-	(9 188)	-

	Акционерен капитал	Общи резерви	Резерв от преценка на нефинансови активи	Резерв от преценки по планове с дефинирани доходи	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
	’000 BGN	’000 BGN	’000 BGN	’000 BGN	’000 BGN	’000 BGN
Салдо към 1 януари 2024 година	107 649	10 765	1 314 197	(5 852)	(873 860)	552 899
Печалба/Загуба за годината	-	-	-	-	65 841	65 841
Друг всеобхватен доход	-	-				-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	-	-	65 841
Прехвърляне на преценка в неразпределена печалба и други изменения	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2024 година	107 649	-	10 765	-	(5 852)	-

Съставил:

 Recoverable Signature

X ЦП

Цветан Петров
Главен счетоводител
Signed by: Tsvetan Petrov

Дата: 28.04.2025 г.

 Recoverable Signature

X Милена Ценова

инж. Милена Ценова
Председател на УС
Signed by: Milena Tzenova

 Recoverable Signature

X П. Петров

Петър Петров
Изпълнителен директор
Signed by: Petar Petrov

МЕЖДИНЕН АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА НА „ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД ЗА ПЪРВО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2025 Г. ПО ЧЛ. 61, АЛ. 2, Т. 2 ОТ ПРАВИЛНИКА ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ЗАКОНА ЗА ПУБЛИЧНИТЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Фирмено наименование	„Топлофикация София“ ЕАД
ЕИК	831609046
Седалище и адрес на управление	Република България област София (столица), община Столична гр. София 1680 район Красно село ул. „Ястребец“ № 23 Б Интернет страница: www.toplo.bg
Предмет на дейност	Производство на топлинна енергия, пренос на топлинна енергия, Производство на електрическа и топлинна енергия и други дейности, обслужващи основните дейности.
Собственост и управление	Едноличен собственик на капитала – Столична община ЕИК 000696327
Надзорен съвет	Сашо Чакалски – Председател на НС Георги Балабанов – Зам. - председател на НС Миглена Иванова – Член на НС
Управителен съвет	Милена Ценова – Председател на УС Михаела Иванова – Зам. председател на УС Петър Петров – член на УС и Изпълнителен директор
Историческа справка	„Топлофикация София“ ЕАД е създадена като общинско предприятие през 1957 г. с Решение на изпълнителния комитет на СГНС, под името ДСП „Топлофикация“. През 1978 г. на базата на ДСП „Топлофикация“ и двете градски топлоцентрали – ТЕЦ „София“ и ТЕЦ „София Изток“ е създаден Стопански енергиен комбинат „София“. С Разпореждане № 73/ 11.06.1992 г. на Министерски съвет и Решение № 4 от Протокол №16/07.10.1992 г., като правопреемник на Стопански енергиен комбинат „София“, е регистрирано в Софийски градски съд (СГС) еднолично акционерно дружество „Топлофикация София“ ЕАД.

Структура на управление	Компанията осъществява дейността си чрез Централно управление и четири топлофикационни района (ТР), които нямат статут на отделни юридически лица: ТР „София”, ТР „София Изток”, ТР „Земляне” и ТР „Люлин”.
Лицензии и удостоверения	Производство на топлинна енергия - Лицензия № Л-031-02/15.11.2000 г., изменена с решение № И1-Л-031-02/13.06.2005 г. и № И2-Л-031/29.03.2010 г. и № И8-Л-032/25.09.2020 г. на КЕВР; Производство на топлинна и електрическа енергия – Лицензия № Л-032-03/15.11.2000 г., изменена с решение № И3-Л-032/10.10.2011 г.; № И4-Л-032/28.08.2015 г. и № И5-Л-032-05/22.12.2015 г. и № И6-Л-032 от 21.06.2016 г. И7-Л-032/28.02.2019 г., и № И8-Л-032/25.09.2020 г. на КЕВР; Пренос на топлинна енергия – Лицензия №Л-033-05/15.11.2000 г., изменена с решение № И1-Л-033-05/23.04.2007 г. и № И2-Л-033/12.12.2011 г. № И8-Л-032/25.09.2020 г. на КЕВР; Търговия с електрическа енергия - № Л-468-15/27.04.2016 г.; Търговия с природен газ - № Л-561-15 от 28.09.2021 г.; Удостоверение за регистрация № Р-34-4/19.05.2022 г. за вписване в публичния регистър на лицата, извършващи услугата дялово разпределение на топлинна енергия със средства за дялово разпределение - индивидуални разпределители на топлинна енергия марка „SIEMENS”, „SENSUS” и „APATOR METRA”.

„Топлофикация София” ЕАД е най-голямото общинско предприятие в гр. София, както и най-голямото топлофикационно дружество в страната. Основната дейност на компанията се състои в производство на топлинна и електрическа енергия и пренос и разпределение на топлинна енергия на територията на гр. София. В Дружеството са обособени единадесет централи (обекта) за производство на топлинна енергия, като в две от тях (ТЕЦ „София“ и ТЕЦ „София Изток“) се произвежда и електрическа енергия по комбиниран способ, покриваща критериите за високоефективно комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия. Компанията е най-големият консуматор на природен газ в страната с близо ¼ от общото потребление.

2. МЕЖДИНЕН АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

2.1. Производствена и експлоатационна дейност през първо тримесечие на 2025 г.

Производството и продажбата на топлинна енергия са променливи величини, които зависят пряко от климатичните условия и характера на потреблението на клиентите през разглеждания период. През първото тримесечие на 2025 г. в „Топлофикация София“ ЕАД са произведени брутно 1 894 465 МВтч топлинна енергия и се наблюдава увеличение от 8,2% спрямо същия период на 2024 г., като отпуснатата от топлоизточниците енергия е 1 858 523 МВтч или с 8,3% повече.

Дружеството отчита 301 204 МВтч технологични разходи по преноса на топлинна енергия, които нарастват с 1,4 процентни пункта спрямо предходния период.

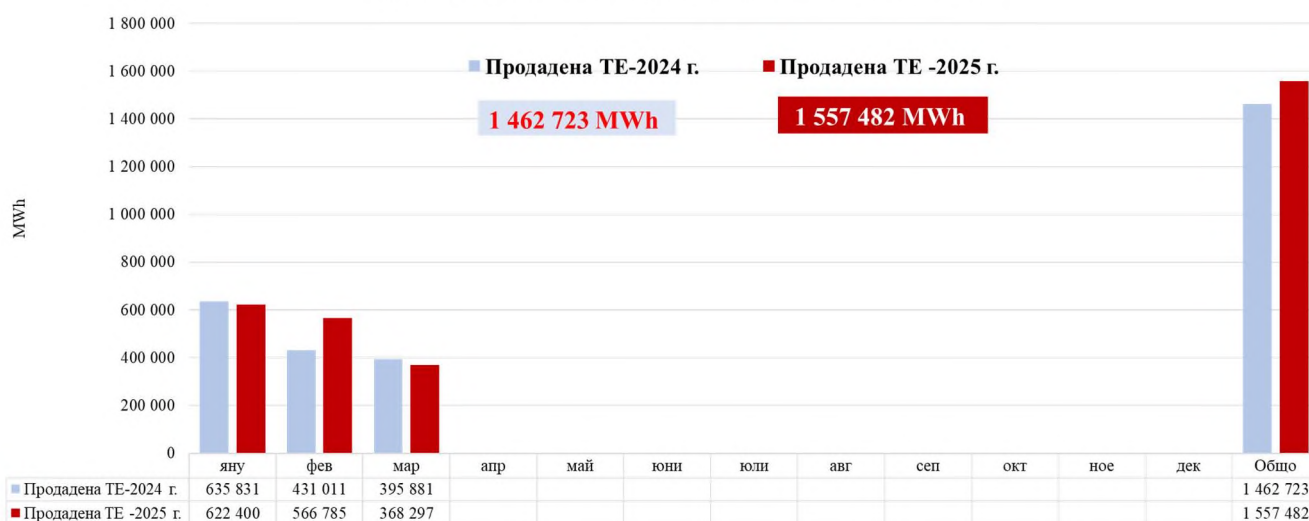
Производство и продажба на топлинна енергия през първо тримесечие на 2025 и 2024 г.

№	Топлинна енергия	Мярка	Отчет към 31.03.2025 г.	Отчет към 31.03.2024 г.	Изменение (%)
1.	Произведена топлинна енергия	MWh	1 894 465	1 750 967	8,2%
2.	Собствени нужди	MWh	35 942	34 892	3,0%
3.	Отпусната топлинна енергия	MWh	1 858 523	1 716 075	8,3%
4.	Технологични разходи по преноса	MWh	301 204	253 472	18,8%
5.	Отн. дял на технолог. разходи по преноса	%	16,2%	14,8%	1,4%
6.	Продадена топлинна енергия	MWh	1 557 482	1 462 723	6,5%

Таблица 1

Към 31.03.2025 г., „Топлофикация София“ ЕАД е доставила до своите потребители 1 557 482 МВтч топлинна енергия, като се наблюдава увеличение от + 6,5% спрямо продадените през същия период на 2024 г. - 1 462 723 МВтч. Увеличените продажби се дължат основно на по-високото производство и респективно продажби на топлинна енергия, поради по-студените месеци януари и февруари на 2025 г., когато температурите бяха значително по-ниски спрямо същия период на миналата година.

Продадена топлинна енергия (ТЕ) - отчет 2024 г. и 2025 г.



Графика 1

През първото тримесечие на 2025 г. Дружеството е произвело 254 789 МВтч електрическа енергия, което представлява намаление от (-24,5%) спрямо произведените 337 457 МВтч за същия период на 2024 г. Собствените нужди и технологичните разходи за трансформация възлизат на 49 030 МВтч, като относителният им дял спрямо производството нараства с 2,8 процентни пункта. Дружеството се възползва от предвидената в чл. 119, ал. 1, т.1 от Закона за енергетиката възможност за обезпечаване на собственото потребление на част от своите обекти със собствено производство, като към 31.03.2025 г. използваната електроенергия за собствено потребление е 7 005 МВтч и е близка до тримесечието на предходния период.

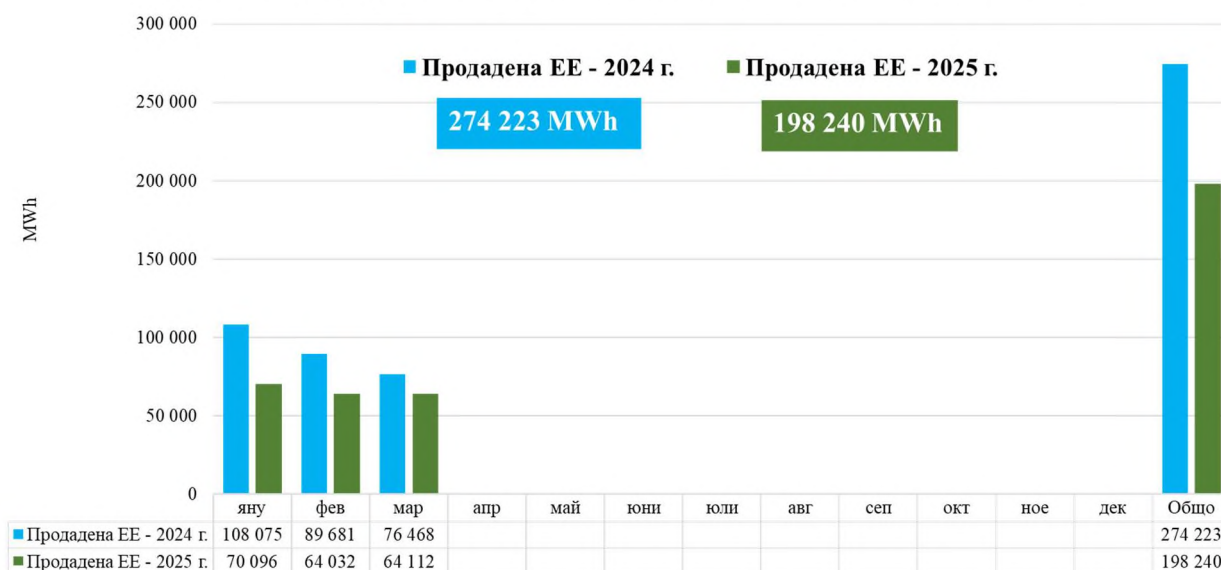
Реализираната електроенергия е 198 240 МВтч, като се наблюдава спад от (-27,7%) спрямо продадените 274 223 МВтч за същия период на 2024 г. Намалението на произведените и продадени количества електроенергия се дължи основно на преустановяване на работа на част от електрогенериращи мощности в ТЕЦ „София“ (ТГ8-ТГ8А) и ТЕЦ „София Изток“ (ТГ-1) поради необходимост от извършване на ремонтни дейности.

Производство и продажба на електрическа енергия през първо тримесечие на 2025 и 2024 г.

№	Електрическа енергия	Мярка	Отчет към 31.03.2025 г.	Отчет към 31.03.2024 г.	Изменение (%)
1.	Произведена електрическа енергия	MWh	254 789	337 457	-24,5%
2.	Собствени нужди и технологични разходи за трансформация	MWh	49 030	55 552	-11,7%
3.	Относителен дял на собствени нужди и технологични разходи за трансформация	%	19,2%	16,5%	2,8%
4.	Ел. енергия за собствено потребление по чл. 119, ал.1, т.1	MWh	7 005	7 060	-0,8%
5.	Реализирана електрическа енергия (по графици)	MWh	198 240	274 223	-27,7%

Таблица 2

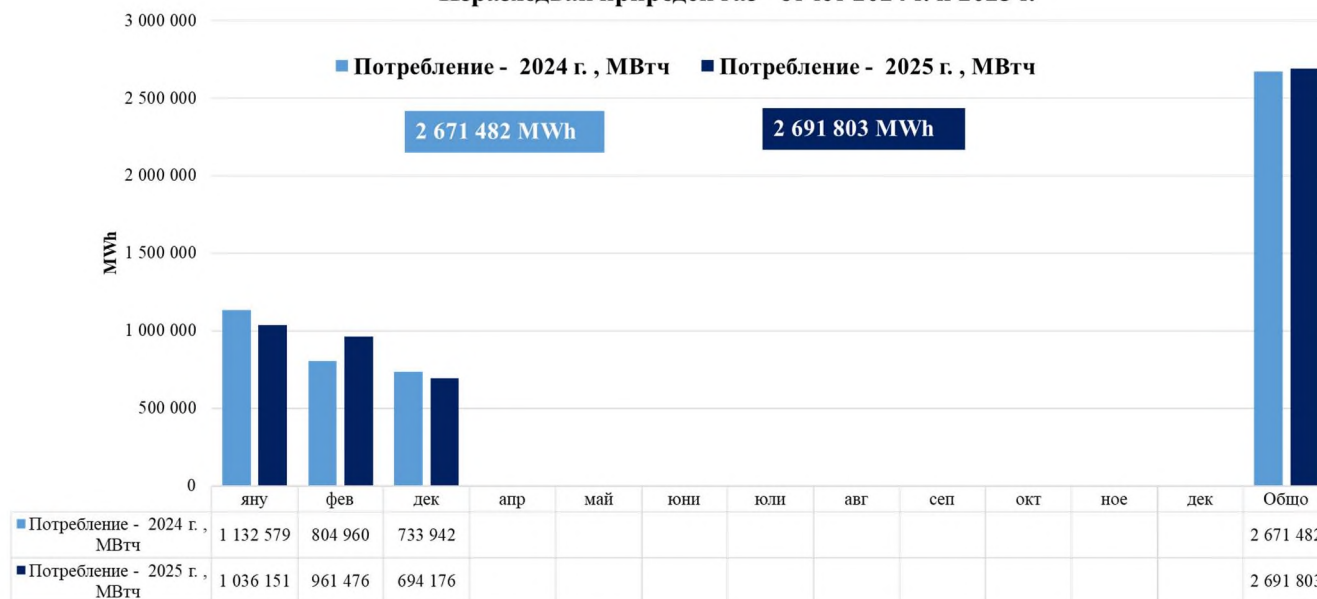
Реализирана електрическа енергия (ЕЕ) по графици - отчет 2024 г. и 2025 г.



Графика 2

Изразходваното количество природен газ за производство на топлинна и електрическа енергия през първото тримесечие на 2025 г. е 2 691 803 MWh и е с (+0,8%) повече спрямо отчетеното количество през периода на 2024 г.

Изразходван природен газ - отчет 2024 г. и 2025 г.



Графика 3

2.2. Финансово-икономически данни за първо тримесечие на 2025 г.

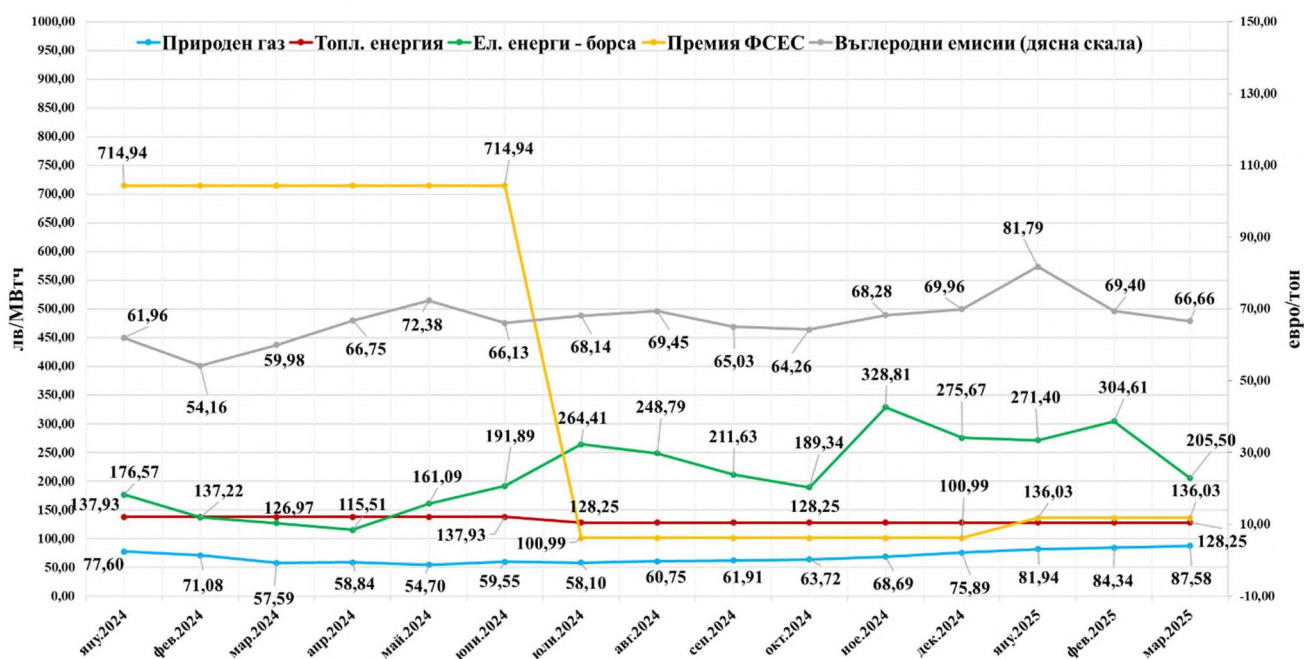
2.2.1. Основни цени през разглеждания период

Дружеството извършва основната си дейност в регулирана среда, при нормативно определена цени на топлинната енергия и премия за високоефективно комбинирано производство (ВЕКП). Произведената електрическа енергия се реализира изцяло на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД, като за всеки продаден мегаватчас електроенергия от ВЕКП дружеството получава премия от фонд „Сигурност на електроенергийната система“ (ФСЕС).

Цените на електрическата и на топлинната енергия се утвърждават от КЕВР на база одобрени от Регулатора разходи за дейностите по притежаваните от дружеството лицензии и нормативно утвърдена от Комисията възвращаемост на капитала, в съответствие с изискванията на Наредба № 5 за регулиране на цените на топлинната енергия и Наредба № 1 за регулиране на цените на електрическата енергия.

Помесечни данни за цените на топлинна и електрическа енергия, природен газ и въглеродни емисии за периода януари 2024 - март 2025 г. са представени на Графика 4:

Цени на топл. енергия, ел. енергия на БНЕБ, природен газ, въглеродни емисии и премия от Фонд СЕС за периода 01.01.2024 - 31.03.2025



Графика 4

В Таблица 3 е представен сравнителен анализ на средните цени, формиращи основния дял на приходната и разходната част на Дружеството през първото тримесечие на 2025 г. и 2024 г.

Средни цени на топл. и ел. енергия, природен газ и въглеродни емисии през 1-во тримесечие на 2025 г. и 2024 г.

	към март 2025 г.	към март 2024 г.	изменение	изм. %
Средна постигната цена на ел. енергия, лв/МВтч	260,82	149,87	110,94	74,0%
Средна стойност на премия от ел. енергия, лв/МВтч	136,03	714,94	-578,91	-81,0%
Средна цена на топл. енергия, лв/МВтч	128,25	137,93	-9,68	-7,0%
Средна цена на природен газ, лв/МВтч	84,25	70,14	14,11	20,1%
Средна цена на квоти CO ₂ за периода, евро/тон	66,66	59,98	6,68	11,1%

Таблица 3

2.2.2. Приходи

Към 31.03.2025 г., общите приходи на дружеството възлизат на 285 540 хил. лв. и се понижават спрямо предходния период с -33,6%. Нетните приходи от продажби са в размер на 274 682 хил. лв., като се формират изцяло от лицензионните дейности за производство и пренос на топлинна енергия и производство на електрическа енергия, при регулаторно определена цена на топлинната енергия и премия за високоефективно комбинирано производство по чл. 33а от ЗЕ.

Приходи по отчетни данни за 1-во тримесечие на 2025 г. и 2024 г.

Приходи от дейността хил. лв.	31.03.2025	31.03.2024	Изменение	Изменение %
Продажби	274 682	420 031	-145 349	-34,6%
в т.ч. от топлинна енергия	196 362	198 394	-2 032	-1,0%
в т.ч. електрическа енергия	78 320	221 637	-143 317	-64,7%
в т.ч. от Фонд СЕС	27 036	180 347	-153 311	-85,0%
в т.ч. от борсови продажби	51 284	41 290	9 994	24,2%
Други приходи	10 826	9 910	916	9,2%
в т.ч. от услуга "Дялово разпределение"	4 408	3 984	424	10,6%
в т.ч. приходи от финансиране	1 866	727	1 139	156,8%
Финансови приходи	32	-	32	-
Общо приходи	285 540	429 941	-144 401	-33,6%

Таблица 4

Приходите от топлинна енергия са в размер на 196 362 хил. лв. и намаляват с 2 033 хил. лв. (-1%) спрямо отчетените през първото тримесечие на 2024 г. Минималният спад в приходите се дължи на нетния ефект от утвърдената по-ниска цена, която е със 7% по-ниска спрямо 2024 г. (виж табл. 3) и нарастването с 6,5% на реализирана топлинна енергия (виж табл. 1). Приходите са представени в нетен размер, след приспадане на търговската отстъпка, предоставяна от Дружеството на своите лоялни клиенти, която възлиза на 3 415 хил. лв. за отчетния период.

Общите приходи от електроенергия през първото тримесечие на 2025 г. са в размер на 78 320 хил. лв. и бележат значителен спад от 64,7%.

Приходите от Фонд СЕС са в размер на 27 036 хил. лв. и отбелязват съществен спад от 153 311 хил. лв. (-85%) спрямо 2024 г. Основната причина е намалената премия по чл.33а от ЗЕ, която КЕВР утвърди от 01.07.2024 г. в размер на 100,99 лв/МВтч и впоследствие преразгледа, като от 01.01.2025 г. беше увеличена на 136,03 лв/МВтч. За сравнение през първото тримесечие на 2024 г. премията, която Дружеството получаваше от Фонд СЕС е в размер на 714,94 лв/МВтч. За по-ниските приходи допринася и намаленото електропроизводство, съответно броят на получените сертификати за ВЕКП, които са с 53 502 броя (-21%) по-малко спрямо предходния период.

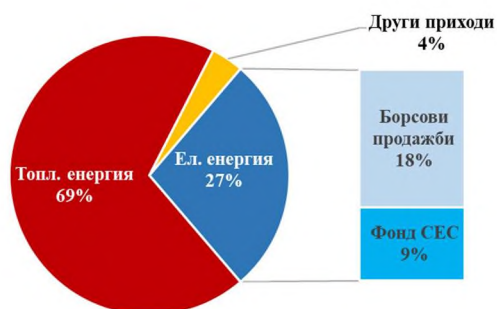
Приходите от борсови продажби на електроенергия към 31.03.2025 г. са в размер на 51 284 хил. лв. и бележат увеличение от 9 994 хил. лв. (+24,2%). Увеличението е в резултат на нетния ефект от постигнатата по-висока средна борсова цена, която нараства със 74% спрямо тримесечието на 2024 г. (виж табл. 3) и спада в реализираните количества, които са с близо 27,7% по-ниски (виж табл. 2).

Към 31.03.2025 г. Дружеството отчита „**други приходи**“ в размер на 10 826 хил. лв., като спрямо предходния период нарастват със 916 хил. лв. или 9,2%. Те се формират основно от приходи от услугата „дялово разпределение“, начислени неустойки по просрочени вземания, приходи от външни финансиране, приходи от присъдени юрисконсултски възнаграждения и др. Увеличението им през първото тримесечие се дължи основно на отчетените по-високи приходи от услугата „дялово разпределение“, както и на приходите от получените компенсационни съгласно одобрената от Министерски съвет Програма за компенсиране на разходите на небитови крайни клиенти за електрическа енергия.

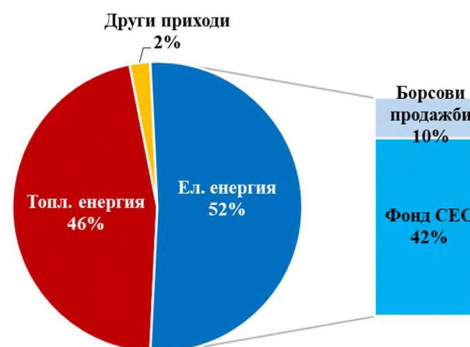
На *Графика 5* е представена структурата на приходната част през първо тримесечие на 2025 и 2024 г., където ясно личи значителната намаление на дела на приходите от електроенергия в

резултат на голямото намаление на премията от Фонд СЕС и по-ниското производство вследствие на извеждането за ремонт на електрогенериращи мощности.

Отн. дял на приходите към 31.03.2025 г.



Отн. дял на приходите към 31.03.2024 г.



Графика 5

2.2.3. Разходи

По отчетни данни за първото тримесечие на 2025 г. „Топлофикация София“ ЕАД отчита общи разходи в размер на 418 631 хил. лв., което представлява ръст от 54 356 хил. лв. (14,9%) спрямо предходния период.

Разходи по отчет за 1-во тримесечие на 2025 и 2024 г.

Разходи хил. лв.	31.03.2025	31.03.2024	Изменение	Изменение %
Разходи по икономически елементи				
Разходи за материали	255 456	210 642	44 814	21,3%
в т.ч. за природен газ	245 423	203 034	42 389	20,9%
Разходи за външни услуги	8 119	7 545	574	7,6%
Разходи за амортизация и обезц. на нефинансови активи	11 956	14 248	-2 292	-16,1%
Разходи за персонал	31 348	29 865	1 483	5,0%
Други	101 741	94 606	7 135	7,5%
в т.ч. за въглеродни емисии	63 240	55 007	8 233	15,0%
в т.ч. за лихви и неустойки природен газ	31 870	26 057	5 813	22,3%
в т.ч. вноска във Фонд СЕС	3 930	11 082	-7 152	-64,5%
Нетен ефект от обезценка и отписване на вземания	-952	-1 801	849	-47,1%
Финансови разходи	10 963	9 169	1 794	19,6%
в т.ч. разходи за лихви и неустойки към БЕХ ЕАД	10 839	9 032	1 807	20,0%
Общо :	418 631	364 275	54 356	14,9%
Капитализирани разходи за придобиване на активи	160	175	-15	

Таблица 5

Основна причина за увеличената разходна част са **разходите за природен газ**, които бележат увеличение от 42 389 хил. лв. (+20,9%), главно в резултат на по-високата регулирана цена на синьото гориво през първото тримесечие (виж. табл. 3).

Разходите за външни услуги в междинния отчет нарастват с 574 хил. лв. (+7,6) основно в резултат на отчетените по-високи разходи за поддръжка, разходи за дялово разпределение топлинна енергия, разходи за охрана и разход за метрологична проверка на уреди за търговско мерене.

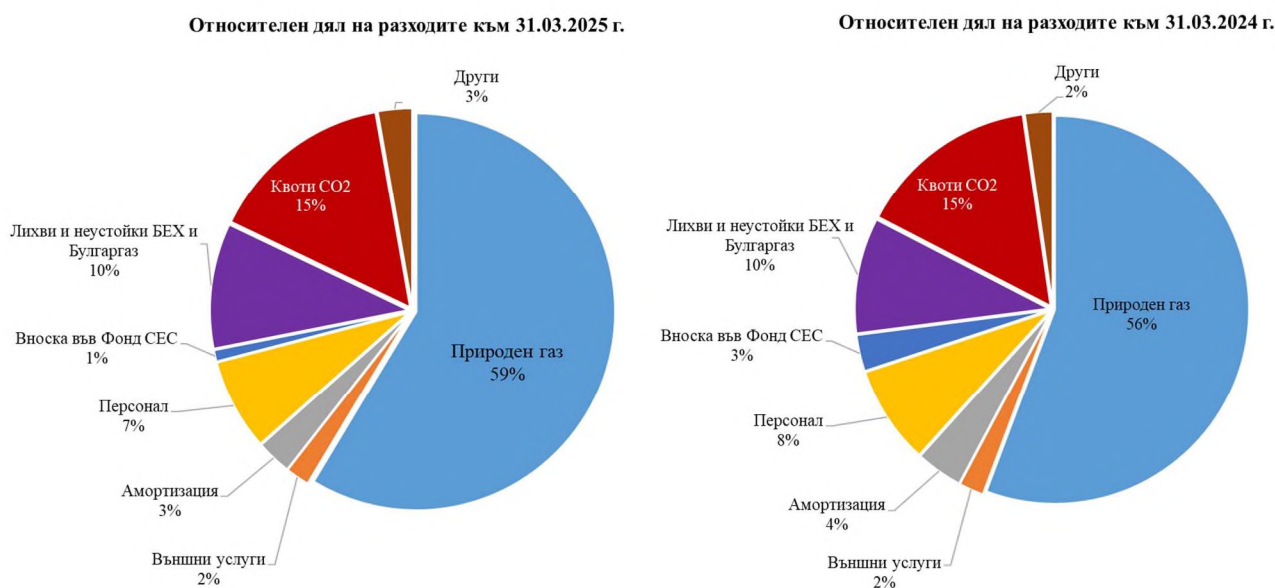
Разходите за квоти емисии парникови газове към 31.03.2025 г. са в размер на 63 240 хил. лв., като се наблюдава увеличение от 8 233 хил. лв. (+15%). Това се дължи основно на по-високата борсова цена, при която е начислена провизията към 31.03.2025 г. в размер на 66,66 евро/тон при цена на провизията от 59,98 евро/тон през отчетния период на 2024 г. За увеличените разходи допринася и по-високото количество генерирани емисии през първото тримесечие на 2025 г., които нарастват с 3,4%.

Разходите за неустойки по договора с „Булгаргаз“ ЕАД към 31.03.2025 г. са в размер на 31 870 хил. лв. и се увеличават с 5 813 хил. лв. (+22,3%), което се дължи на нарасналия размер на текущите задължения спрямо предходния период.

Разходите за вноска във Фонд СЕС се формират като 5% от приходите от електрическа енергия съгласно чл. 36е, ал.1, т.1 от ЗЕ и бележат съществен спад от - 7 152 хил. лв. (– 64,5%) спрямо предходния период в съответствие с намалените общи приходи от електроенергия.

Финансовите разходи се формират основно от разходите за лихви по дългосрочния дълг към БЕХ ЕАД и нарастват с 20% предходния период. Това се дължи основно на по-ниския размер на плащанията по тристранното споразумение между „Топлофикация София“ ЕАД, БЕХ ЕАД и Фонд СЕС през първото тримесечие на 2025 г. в резултат на намаления размер на премията.

На *Графика 6* е представен относителният дял на разходите през първото тримесечие на 2025 г. и 2024 г. Към 31.03.2025 г. най-висок относителен дял в общите разходи заемат разходите за природен газ – 59%, като нарастват с 3 процентни пункта. Делът на разходите за покупка на квоти за въглеродни емисии и разходите за лихви и неустойките към БЕХ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД се запазва съответно на 15% и 10% от общите разходи, докато при разходите за персонала и разходите за вноска във Фонд СЕС се наблюдава спад съответно от 1 и 2 процентни пункта.



Графика 6

2.2.4. Финансов резултат към 31.03.2025 г.

Към 31.03.2025 г. Дружеството отчита счетоводна загуба в размер на – 132 931 хил. лв., при отчетена за предходния отчетен период печалба от 65 841 хил. лв. Основната причина за отчетената загуба е значителното намаление в приходната част вследствие на резкия спад в приходите от Фонд СЕС, както и на по-ниското производство и продажба на електрическа енергия поради извършването на ремонтни дейности на основни електрогенериращи мощности в двете топлоелектрически централи.

3. АНАЛИЗ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ И НЕФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ

3.1. Изпълнение на Бизнес плана за 2025 г. през първото тримесечие

Проектът на бизнес плана на „Топлофикация София“ ЕАД за 2025 г., включително Инвестиционна и Ремонтна програми за 2025 г. са приети от Управителния съвет на дружеството с решение по Протокол №14 от 27.03.2025 г. Проектът на бизнес план е представен с писмо с Рег. индекс М-393 от 28.03.2025 г. в Столичен общински съвет за разглеждане и одобрение. Към момента на изготвяне на настоящия отчет предстои разглеждането и одобрението на бизнес плана от принципала на дружеството.

На Таблица 6 е представен сравнителен анализ на отчетените и планираните към 31.03.2025 г. основни технико-икономически показатели на „Топлофикация София“ ЕАД.

План и отчет на основните технико-икономически показатели на „Топлофикация София“ ЕАД към м. март 2025 г.

Технико-икономически показатели		Дим.	Отчет към 31.03.2025	Бизнес план към 31.03.2025	изменение	изменение
						%
1.	Брутно производство на ел. енергия	МВтч	254 789	270 200	-15 411	-5,7%
2.	Брутно производство на топл. енергия	МВтч	1 894 465	1 998 541	-104 076	-5,2%
3.	Ефективност на произв. на ел. енергия (ред 1 / ред 7)	%	9,47%	9,52%	-0,05%	
4.	Ефективност на произв. на топл. енергия (ред 2 / ред 7)	%	70,38%	70,41%	-0,03%	
5.	Продадена електрическа енергия (по графици)	МВтч	198 240	211 850	-13 610	-6,4%
6.	Брой сертификати от Фонд СЕС	-"-	198 753	211 850	-13 097	-6,2%
7.	Продадена топлинна енергия	-"-	1 557 482	1 706 519	-149 037	-8,7%
8.	Изразходван природен газ	-"-	2 691 803	2 838 542	-146 739	-5,2%
9.	Генерирани емисии	тона	485 062	517 610	-32 548	-6,3%
10.	Средна постигната цена на ел. енергия	лв/МВтч	260,82	281,19	-20,38	-7,2%
11.	Средна стойност на премия от ел. енергия	лв/МВтч	136,03	136,03	0,00	0,0%
12.	Средна цена на топл. енергия	лв/МВтч	128,25	128,25	0,00	0,0%
13.	Средна цена на природен газ (без акциз, пренос и достъп)	лв/МВтч	84,25	84,41	-0,16	-0,2%
14.	Средна цена на квоти	евро/тон	66,66	70,00	-3,34	-4,8%

15	ОБЩО ПРИХОДИ, в т.ч.:	<i>хил. лв</i>	285 420	315 045	-29 626	-9,4%
15.1.	От електрическа енергия, в т.ч.:	<i>-"</i>	78 320	88 137	-9 817	-11,1%
15.1.1.	<i>от борсови продажби</i>	<i>-"</i>	51 284	59 319	-8 035	-13,5%
15.1.2.	<i>от фонд СЕС</i>	<i>-"</i>	27 036	28 818	-1 782	-6,2%
15.2.	От топлинна енергия	<i>-"</i>	196 362	215 406	-19 044	-8,8%
15.3.	Други приходи	<i>-"</i>	10 706	11 502	-796	-6,9%
15.4.	Финансови приходи	<i>-"</i>	32	0	32	-
16	ОБЩО РАЗХОДИ, в т.ч.	<i>хил. лв</i>	418 351	432 515	-14 164	-3,3%
16.1	Условно-постоянни разходи, в т.ч.:	<i>-"</i>	101 105	99 788	1 317	1,3%
16.1.1.	<i>Разходи за материали</i>	<i>-"</i>	670	792	-122	-15,4%
16.1.2.	<i>Разходи за външни услуги</i>	<i>-"</i>	7 596	7 802	-206	-2,6%
16.1.3.	<i>Амортизации</i>	<i>-"</i>	11 956	12 094	-138	-1,1%
16.1.4.	<i>Разходи за персонал</i>	<i>-"</i>	31 348	30 384	964	3,2%
16.1.5.	<i>Разходи за данъци и такси</i>	<i>-"</i>	4 305	4 716	-410	-8,7%
16.1.6.	<i>Разходи за провизии за пенсии</i>	<i>-"</i>	0	0	0	-
16.1.7.	<i>Разходи за обезценки</i>	<i>-"</i>	-952	-2 875	1 923	-66,9%
16.1.8.	<i>Други разходи</i>	<i>-"</i>	2 206	2 202	4	0,2%
16.1.9.	<i>Неустойки "Булгаргаз"</i>	<i>-"</i>	31 870	32 946	-1 077	-3,3%
16.1.10.	<i>Лихви БЕХ</i>	<i>-"</i>	10 839	10 878	-40	-0,4%
16.1.11.	<i>Разходи за ремонт</i>	<i>-"</i>	1 268	849	419	49,3%
16.2.	Променливи разходи, в т.ч.:	<i>-"</i>	317 122	332 602	-15 480	-4,7%
16.2.1.	Природен газ	<i>-"</i>	245 423	253 774	-8 351	-3,3%
16.2.2.	Квоти за емисии парникови газове	<i>-"</i>	63 240	70 865	-7 625	-10,8%
16.2.3.	Купена ел. енергия (производство и пренос)	<i>-"</i>	5 682	5 067	615	12,1%
16.2.4.	Вода за производство	<i>-"</i>	1 316	1 835	-520	-28,3%
16.2.5.	Химикали	<i>-"</i>	1 291	905	386	42,6%
16.2.6.	Други променливи разходи	<i>-"</i>	170	155	16	10,0%
16.3	Финансови разходи	<i>-"</i>	124	126	-1	-1,1%
17	ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ДАНЪЦИ	<i>хил. лв</i>	-132 931	-117 470	-15 461	13,2%

Таблица 6

3.1.1. Основни производствени данни

Брутното производство на топлинна енергия през първото тримесечие на 2025 г. е с -5,2% по-ниско спрямо прогнозата в Бизнес плана за 2025 г., като „Топлофикация София“ ЕАД е доставила до потребителите общо 1 557 482 МВтч топлинна енергия, което е с -8,7% по-ниско спрямо заложената целева стойност.

Производството на електрическа енергия е в пряка зависимост от топлопроизводството и режимите на работа на съоръженията, като при брутното производство на електроенергия също се наблюдава спад от 5,7%. Реализираните борсови продажби са с -6,4% по-ниски спрямо прогнозата, както и получените сертификати за произведена електроенергия от високоефективно комбинирано производство намаляват с -6,2% спрямо плана.

В съответствие с намаленото производство потреблението на природен газ през първото тримесечие на 2025 г. намалява с -5,2% спрямо прогнозата, като при генерираните квоти за въглеродни се отчита спад от -6,3%.

3.1.2. Приходи

Отчетените приходи от борсови продажби на електроенергия в размер на 51 284 хил. лв. намаляват спрямо заложените в Бизнес плана с -8 035 хил. лв. (-13,5%), което се дължи както на по-ниското производство и продажба на електрическа енергия, така и на по-ниската със -7,2% борсова цена спрямо прогнозираната.

Приходите от Фонд СЕС са с -1 782 хил. лв. (-6%) по-ниски спрямо планираните, като това се дължи изцяло на по-ниското количество електроенергия с постигнати показатели за ВЕКП спрямо заложената в Бизнес плана прогноза в резултат на което Дружеството е получило с 13 097 броя по-малко сертификати.

По отчетни данни приходите от топлинна енергия са в размер на 196 362 хил. лв. и са по-ниски спрямо планираните с -19 044 хил. лв. (-9%). Прогнозните стойности за продадената топлинна енергия в бизнес плана са заложи на база средни исторически нива, които не бяха достигнати през първото тримесечие.

При „Други приходи“ към първо тримесечие се отчита намаление от - 796 хил. лв. спрямо планираните, което се дължи основно на отчетените по-ниски приходи от неустойки по просрочени вземания в междинния отчет.

3.1.3. Разходи

Разходите за природен газ са в размер на 245 423 хил. лв. и намаляват с -8 351 хил. лв. (-3,3%) спрямо планираните. Намалението се дължи основно на по-ниската консумация на гориво обусловена от по-ниското производство.

Разходите за покупка на квоти за въглеродни емисии към 31.03.2025 г. са по-ниски спрямо планираните със -7 625 хил. лв., което се дължи на по-ниските борсови цени спрямо заложените в Бизнес плана. Разходът за първото тримесечие е формиран на база генерираните емисии в размер на 485 062 т. при цена от 66,66 евро/тон (борсова цена към последния борсов ден на периода), докато разходът в Бизнес плана е заложен при прогнозна цена от 70,00 евро/тон, отчитаща дългосрочната прогноза за борсовите цени към датата на изготвяне на Бизнес плана.

Разходите за неустойки към „Булгаргаз“ ЕАД са в размер на 31 870 хил. лв. и са по-ниски с -1 077 хил. лв. (-3,3%) спрямо прогнозата.

Разходите за данъци и такси намаляват спрямо заложените в Бизнес плана с - 410 хил. лв. (-8,7%) вследствие на по-ниските приходи от електроенергия и съответното намаление на вноската от 5% във Фонд СЕС.

3.1.4. Финансов резултат към 31.03.2025 г.

Към 31.03.2025 г. „Топлофикация София“ ЕАД отчита загуба в размер на -132 931 хил. лв., при планирана в Бизнес плана загуба от -117 470 хил. лв, като в междинния отчет се наблюдава намаление спрямо плана както в приходната, така и в разходната част. Докато при приходите от топлинна енергия отклонението се дължи главно на климатичния фактор и невъзможността да бъдат достигнати планираните продажби, то отклонението при приходите от електроенергия е резултат от по-ниските средни борсови цени и по-ниското производство. Общото намаление на разходната част се дължи почти изцяло на по-ниските разходи за природен газ и квоти за въглеродни емисии.

С УВАЖЕНИЕ,

 Recoverable Signature

X П. Петров

Петър Петров
Изпълнителен директор
Signed by: Petar Petrov

 Recoverable Signature

X Милена Ценова

инж. Милена Ценова
Председател на УС
Signed by: Milena Tzenova