

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 30 юни 2025 година

	30 юни 2025 ’000 BGN	31 декември 2024 ’000 BGN
АКТИВИ		
Нетекущи активи		
Имоти, машини и съоръжения	1 729 659	1 746 637
Нематериални активи	729 590	732 152
Репутация	-	-
Инвестиционни имоти	1 527	1 550
Дългосрочни финансови активи	665	665
Отсрочени данъчни активи	-	-
Общо нетекущи активи	2 461 441	2 481 004
Текущи активи		
Материални запаси	33 477	29 771
Краткосрочни търговски вземания	118 131	169 924
Други вземания	68 587	55 770
Данъчни вземания	8 598	2 622
Пари и парични еквиваленти	208 848	50 707
Общо текущи активи	437 641	308 794
ОБЩО АКТИВИ	2 899 082	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	1 437 866	1 438 016
Преценки по планове с дефинирани доходи	(9 190)	(9 188)
Неразпределена печалба / (Натрупана загуба)	(1 271 570)	(1 016 860)
Общо собствен капитал	275 520	530 382
ПАСИВИ		
Нетекущи пасиви		
Провизии		
Пенсионни и други задължения към персонала нетекущи	10 314	10 854
Дългосрочни заеми и други финансови пасиви	478 623	523 053
Дългосрочни търговски и други задължения	-	-
Безвъзмездни средства по програми нетекущи	44 545	44 545
Отсрочени данъчни пасиви	113 083	113 083
Общо нетекущи пасиви	646 565	691 535
Текущи пасиви		
Провизии		
Пенсионни и други задължения към персонала текущи	16 573	17 948
Краткосрочни заеми и други финансови пасиви	304 655	246 869
Краткосрочни търговски и задължения	1 401 104	1 133 863
Други задължения	251 071	162 277
Безвъзмездни средства по програми текущи	1 827	3 653
Задължения за данъци върху дохода	-	-
Данъчни задължения	1 767	3 271
Общо текущи пасиви	1 976 997	1 567 881
ОБЩО ПАСИВИ	2 623 562	2 259 416
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	2 899 082	2 789 798

Дата на съставяне: 23.07.2025 г.

Съставил:

 Recoverable Signature

X ЦП

Цветан Петров
Главен счетоводител
Signed by: Tsvetan Petrov

 Recoverable Signature

X Петър 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 ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
към 30 юни 2025 година**

	30 юни 2025	30 юни 2024
	'000 BGN	'000 BGN
Приходи от продажби	368 920	537 778
Други приходи	18 494	18 370
Приходи от финансираня	2 873	1 826
Нетен ефект от обезценка и отписване на активи	2 715	(6 913)
Разходи за материали	(346 835)	(269 547)
Разходи за външни услуги	(20 221)	(15 392)
Разходи за персонала	(64 369)	(61 565)
Амортизация на нефинансови активи	(23 921)	(24 675)
Себестойност на продадените стоки и други текущи активи		
Капитализирани разходи за придобиване на активи	743	507
Други разходи	(170 762)	(153 656)
Печалба/ (Загуба) от оперативната дейност	(232 363)	26 733
Печалба/ (Загуба) от инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия		
Финансови разходи	(22 607)	(17 951)
Финансови приходи	108	-
Други финансови позиции		-
Печалба/ (Загуба) преди данъци	(254 862)	8 782
Разходи/Приходи за данъци върху дохода	-	-
Печалба/ (Загуба) за годината от продължаващи дейности	(254 862)	8 782
Печалба/ (Загуба) за годината	(254 862)	8 782

Дата на съставяне: 23.07.2025 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 Цен

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

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ (пряк метод)
към 30 юни 2025 година

	30 юни 2025 ’000 BGN	30 юни 2024 ’000 BGN
Оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	444 343	393 153
Плащания към доставчици	(162 830)	(199 818)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(66 106)	(62 535)
Други парични потоци, нетно	(4 652)	(5 446)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	210 755	125 354
Инвестиционна дейност		
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(52 608)	(126 368)
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	(52 608)	(126 368)
Финансова дейност		
Плащания по банкови заеми		
Плащания по лизингови договори	(6)	(17)
Плащания на лихви		
Нетни парични потоци от финансова дейност	(6)	(17)
Изменение на парични наличности през годината	158 141	(1 031)
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	208 848	2 269

Дата на съставяне: 23.07.2025 г.

Съставил:

X

Цветан Петров
Главен счетоводител

X

Петър Петров
Изпълнителен директор

X

инж. Милена Ценова
Председател на УС

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
към 30 юни 2025 година

Акционерен капитал	Общи резерви	Резерв от преценка на нефинансови активи	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
'000 BGN	'000 BGN	'000 BGN	'000 BGN	'000 BGN	'000 BGN
107 649	10 765	1 438 016	(9 188)	(1 016 860)	530 382
Печалба/Загуба за годината	-	-	-	(254 862)	(254 862)
Друг всеобхватен доход	-	-	-		-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	(254 862)	(254 862)
Прехвърляне на преценка в неразпределена печалба и други изменения	-	-	(150)	152	-
Салдо към 30 юни 2025 година	-	1 437 866	(9 190)	(1 271 570)	275 520

Акционерен капитал	Общи резерви	Резерв от преценка на нефинансови активи	Резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи	Натрупана загуба	Общо собствен капитал
'000 BGN	'000 BGN	'000 BGN	'000 BGN	'000 BGN	'000 BGN
107 649	10 765	1 314 197	(5 852)	(873 860)	552 899
Печалба/Загуба за годината	-	-	-	8 782	8 782
Друг всеобхватен доход	-	-	-		-
Общо всеобхватен доход за годината	-	-	-	8 782	8 782
Прехвърляне на преценка в неразпределена печалба и други изменения	-	-	-	-	-
Салдо към 30 юни 2024 година	-	1 314 197	(5 852)	(865 078)	561 681

Съставил:

 Recoverable Signature

X цп

Цветан Петров
Главен счетоводител
Signed by: Tsvetan Petrov

Дата на съставяне: 23.07.2025 г.

 Recoverable Signature

X П. П. Петров

Петър Петров
Исполнителен директор
Signed by: Petar L. Petrov

 Recoverable Signature

X Милена Ценова

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



топлофикация
софия ЕАД

Топлина в твоя дом!

**МЕЖДИНЕН АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА НА „ТОПЛОФИКАЦИЯ СОФИЯ“ ЕАД ЗА
ПЪРВО ПОЛУГОДИЕ 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 а 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.

Централизираното топлоснабдяване е доказано най-ефективният начин за снабдяване с отопление и топла вода в урбанизирани територии. Неговият значителен потенциал за спестяване на първична енергия, екологичните му предимства, високият комфорт и безопасност на предоставяните услуги допринасят за подобряване качеството на жилищната среда в гр. София. „Топлофикация София“ ЕАД е важен стратегически обект за енергийната сигурност на гр. София и основен партньор на Столична община в процеса по подобряване качеството на въздуха и жилищната среда в столичния град.

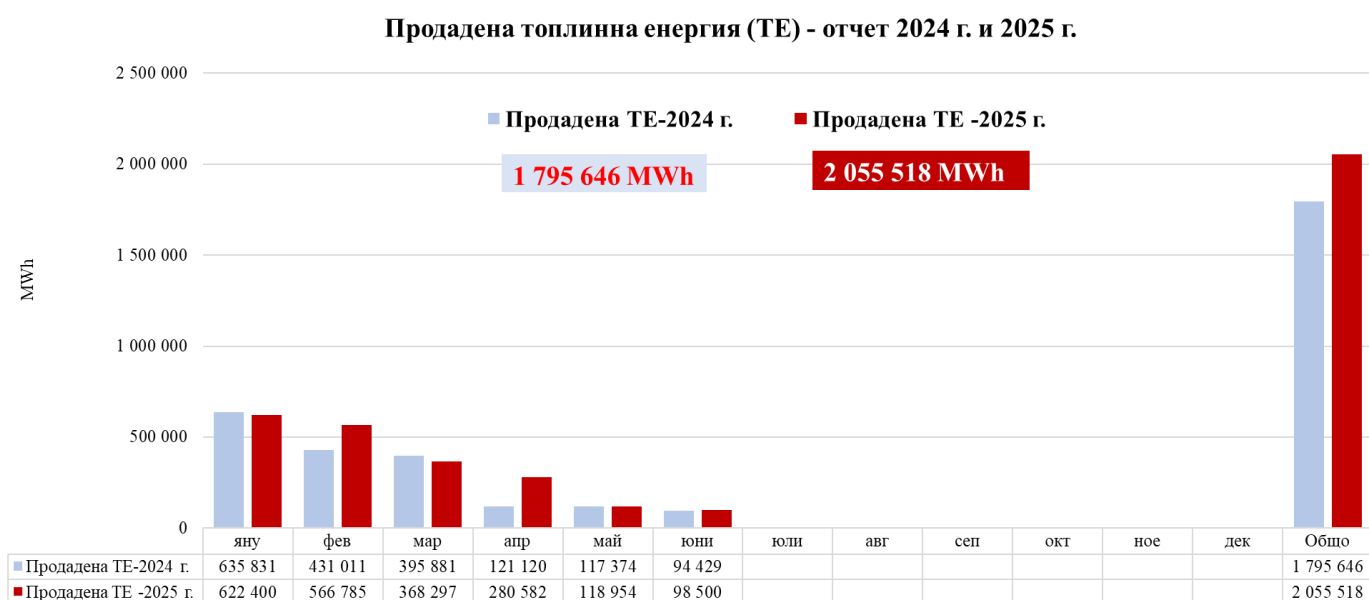
2. МЕЖДИНЕН АНАЛИЗ НА ДЕЙНОСТТА

2.1. Производствена и експлоатационна дейност

Основни производствени данни

Производството и продажбата на топлинна енергия са променливи величини, които зависят пряко от климатичните условия и характера на потреблението на клиентите през разглеждания период.

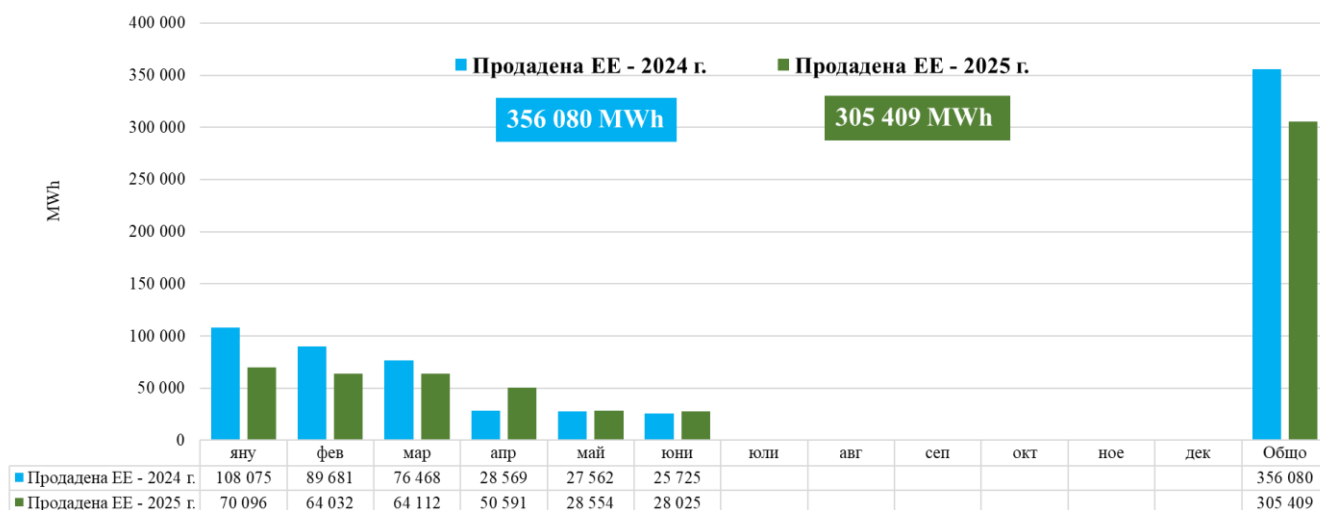
Към 30.06.2025 г. по предварителни данни „Топлофикация София“ ЕАД е доставила до своите потребители 2 055 518 МВтч топлинна енергия, като се наблюдава увеличение от +14,47% спрямо продадените през същия период на 2024 г. 1 795 646 МВтч. По-високото производство и респективно продажба на топлинна енергия се обуславя от по-ниските средномесечни температури от началото на годината, в резултат на което отоплителният сезон 2024/2025 г. приключи с 22 дни по-късно (на 22.04.2025 г.) спрямо предходния.



Графика 1

Към 30.06.2025 г. дружеството е реализирало общо 305 409 МВтч електрическа енергия, като се наблюдава намаление с -14,2% спрямо продадените 356 080 МВтч за същия период на 2024 г.

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

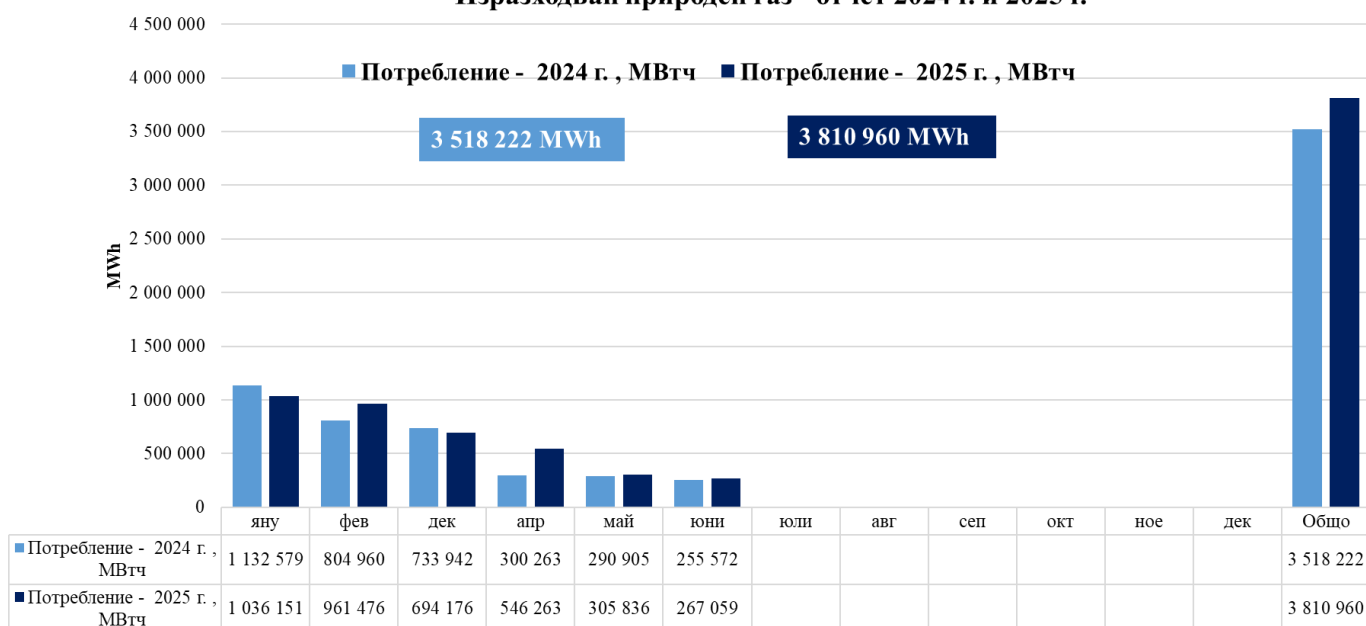


Графика 2

От края на 2020 г. 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. Към 30.06.2025 г. използваната електроенергия за собствено потребление 10 843 МВтч.

Изразходваното количество природен газ за производство на топлинна и електрическа енергия през първото шестмесечие на 2025 г. е **3 810 960 MWh** и е с **+8,3%** по-висока спрямо отчетеното за същия период на 2024 г. 3 518 222 MWh.

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



Графика 3

2.2. Финансово-икономически данни за първо тримесечие

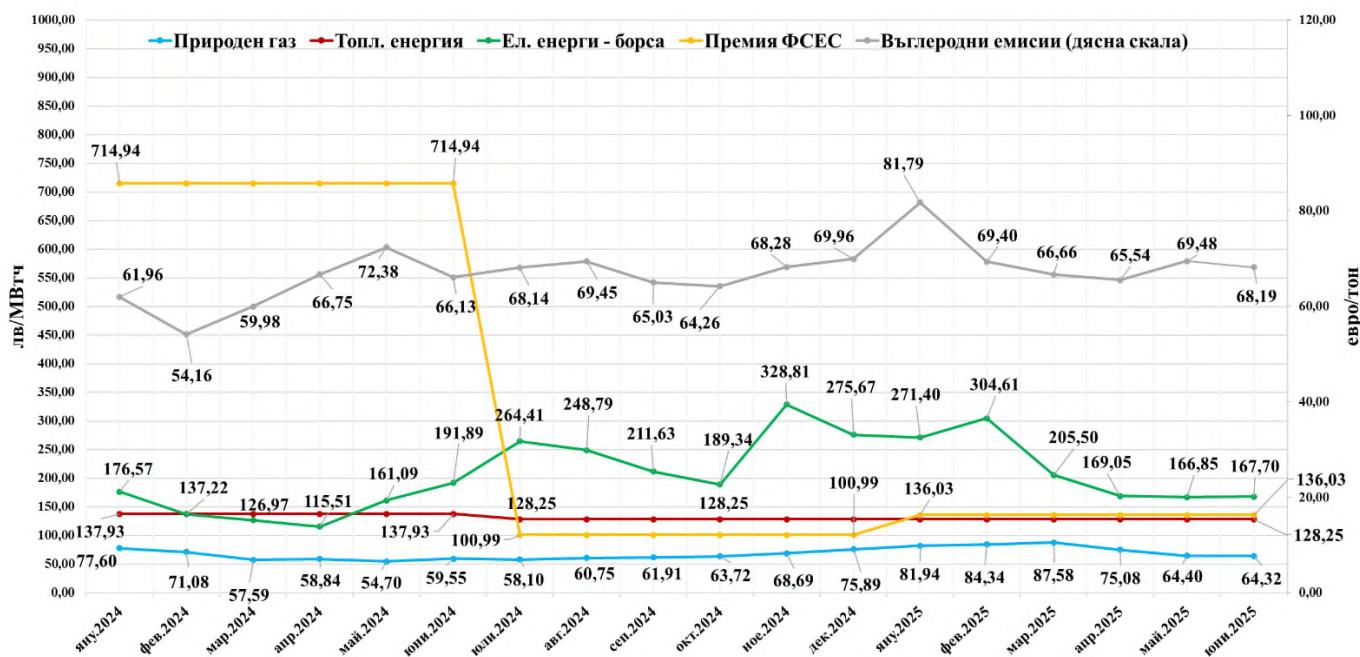
2.2.1. Основни цени през разглеждания период

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 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 лицензи 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 2023 - юни 2025 г. са представени на следващата графика:

Цени на топл. енергия, ел. енергия на БНЕБ, природен газ, въглеродни емисии и премия от Фонд СЕС за периода 01.01.2023 - 30.06.2025



Графика 4

В Таблица 1 е представен сравнителен анализ на средните цени, формиращи основния дял на приходната и разходната част на Дружеството през първото шестмесечие на 2025 г. и 2024 г.

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

	към юни 2025 г.	към юни 2024 г.	изменение	изм. %
Средна постигната цена на ел. Енергия, лв/МВтч	228,29	151,02	77,27	51,2%
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	79,95	67,13	12,82	19,1%
Средна цена на квоти CO ₂ за периода, евро/тон	68,19	66,13	2,06	3,1%

Таблица 1

2.2.2. Финансов резултат към 30.06.2025 г.

За полугодията на 2025 г. дружеството отчита загуба в размер на -254 862 хил. лв, при отчетена за предходния отчетен период печалба от 8 782 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.

2.2.3. Приходи

Приходите на „Топлофикация София“ ЕАД през към 30.06.2025 г. се формират основно от продажба на топлинна и електрическа енергия. Общите приходи на дружеството възлизат на 390 395 хил. лв. и се понижават спрямо предходния период с -30%.

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

Приходи от дейността	30.6.2025 г. хил. лв	30.6.2024 г. хил. лв.	Изменение хил. лв.	Изменение %
Продажби	368 920	537 778	-168 858	-31,4%
в т.ч. от топлинна енергия	258 404	242 774	15 630	6,4%
в т.ч. електрическа енергия	110 516	295 004	-184 488	-62,5%
в т.ч. от Фонд СЕС	41 611	241 021	-199 410	-82,7%
в т.ч. от борсови продажби	68 905	53 983	14 922	27,6%
Други приходи	21 367	20 196	1 171	5,8%
в т.ч. от услуга "Дялово разпределение"	9 365	8 027	1 338	16,7%
в т.ч. приходи от финансиране	2 873	1 826	1 047	57,3%
Финансови приходи	108	-	108	-
Общо приходи	390 395	557 974	-167 579	-30,0%

Таблица 2

Общите приходи от електроенергия през първото полугодие на 2025 г. са в размер на 110 516 хил. лв. и бележат спад от -62,5% спрямо 2024 г.

Приходите от борсови продажби се увеличават с 14 922 хил. лв. (+27,6%). Докато през полугодията на 2025 г. постигнатата средна борсова цена е 228,29 лв/МВтч, то през същия период

на 2024 г. дружеството е реализирало електроенергията на средно 151,02 лв/МВтч. При реализираното количество електроенергия се наблюдава намаление от – 14,2% спрямо 2024 г.

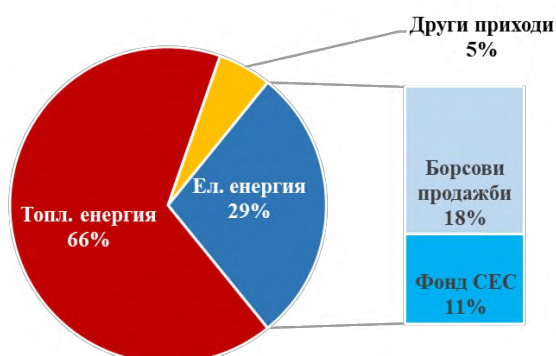
Приходите от Фонд СЕС намаляват с - 199 410 хил. лв. (-82,7%), което се дължи както на по-ниския размер на утвърдената премия по чл. 33а от ЗЕ, така и на по-ниския брой получени сертификати за ВЕКП. Към 30.06.2025 г. стойността на премията е в размер на 136,3 лв/МВтч, а за същия период на 2024 г. е в размер на 714,94 лв/МВтч. При получените сертификати за ВЕКП се наблюдава намаление от -9%.

Приходите от топлинна енергия се увеличават спрямо предходния отчетен период с 15 630 хил. лв. (6,4%), и са в размер на 258 404 хил. лв, Увеличението е изцяло в резултат на по-голямото производство и продажби, вследствие на по-късното приключване на отоплителния сезон.

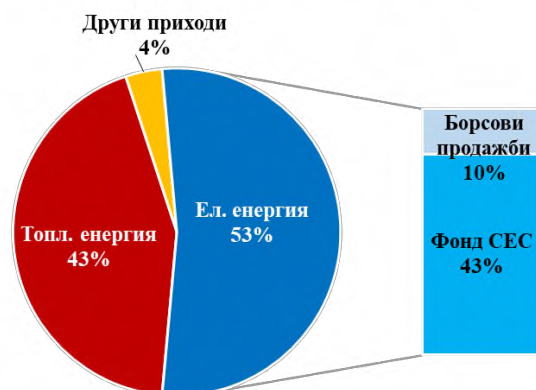
„Други приходи“ към 30.06.2025 г. са 21 367 хил. лв. и отбелязват ръст от 5,8% спрямо 2024 г. което се дължи основно на получените държавни компенсации за електрическа енергия във връзка с високите борсови цени на електроенергията през февруари и март 2025 г., както и на високите приходи от услугата „дялово разпределение“.

Относителен дял на приходите към 30.06.2025 г. и 30.06.2024 г.

Отн. дял на приходите към **30.06.2025 г.**



Отн. дял на приходите към **30.06.2024 г.**



Графика 5

2.2.4. Разходи

Съгласно отчета за първото полугодие на 2025 г. общите разходи на „Топлофикация София“ ЕАД се увеличат с 96 300 хил. лв. (-17,5%) спрямо предходния период.

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

Разходи хил. лв.	30.6.2025 г. хил. лв.	30.6.2024 г. хил. лв.	Изменение	Изменение %
Разходи по икономически елементи				
Разходи за материали	346 835	269 547	77 288	28,7%
в т.ч. за природен газ	329 249	256 057	73 192	28,6%
Разходи за външни услуги	20 221	15 392	4 829	31,4%
Разходи за амортизация и обезп. на нефинансови активи	23 921	24 675	-754	-3,1%
Разходи за персонал	64 369	61 565	2 804	4,6%
Други	170 762	153 656	17 105	11,1%
в т.ч. за въглеродни емисии	91 283	79 796	11 487	14,4%
в т.ч. за лихви и неустойки природен газ	68 544	54 504	14 040	25,8%
в т.ч. вноска във Фонд СЕС	5 545	14 745	-9 200	-62,4%
Нетен ефект от обезценка и отписване на вземания	-2 715	6 913	-9 628	-139,3%
Финансови разходи	22 607	17 951	4 656	25,9%
в т.ч. разходи за лихви и неустойки към БЕХ ЕАД	22 380	17 717	4 663	26,3%
Общо :	646 000	549 699	96 300	17,5%
Капитализирани разходи за придобиване на активи	743	507	236	

Таблица 3

Разходите за природен газ към 30.06.2025 г. бележат увеличение от 73 192 хил. лв. (29%) спрямо същия период на 2024 г., както и на по-високата консумация, вследствие на по-дългия отоплителен сезон.

Разходите за външни услуги нарастват с 4 829 хил. лв. (+31%) спрямо същия период на 2024 г. основно в резултат на отчетените в междинния отчет по-високи разходи за поддръжка и разходи за услугата „дялово разпределение“.

Разходите за квоти за емисии парникови газове към 30.06.2025 г. са в размер на 91 283 хил. лв., и нарастват с 11 487 хил. лв. (+14%). Това се дължи основно по-високото количество генерирани емисии в съответствие с нарасналата консумация на природен газ. Количеството емисии на база на които е провизиран разходът към 30.06.2025 г. е 684 861 тона, докато за същия период на 2024 г. са съответно 616 954 тона. При борсовата спот цена на квотите са наблюдава леко покачване от 3,1% спрямо 30.06.2024 г.

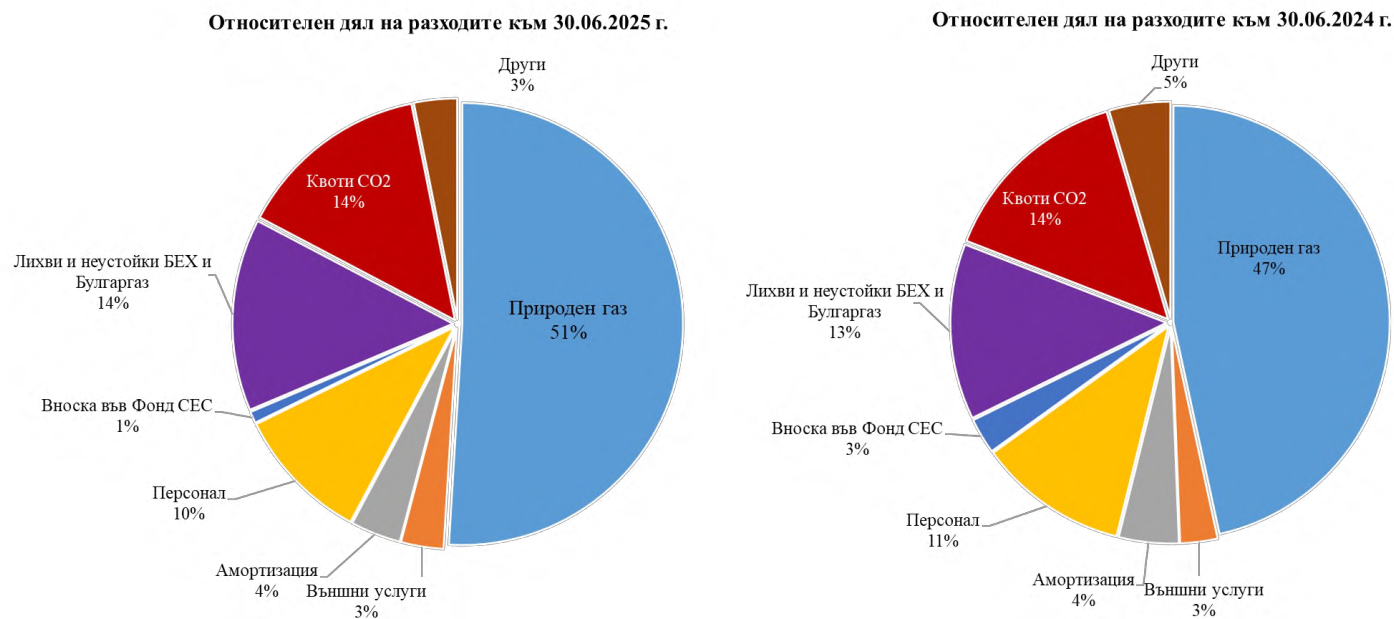
Разходите за неустойки по договора с „Булгаргаз“ ЕАД към 30.06.2025 г. са в размер на 68 544 хил. лв. и нарастват спрямо същия период на 2024 г. с 14 040 хил. лв. (26%). Това се дължи на нарасналия среден размер на текущите задължения през периода.

Разходите за лихви и неустойки по дългосрочния дълг към БЕХ ЕАД нарастват с 27%, което се дължи основно на намалените плащания по тристранното споразумение с Фонд СЕС в резултат на намаления размер на премията.

Разходите за вноска във Фонд СЕС бележат съществен спад от – 9 200 хил. лв. – 62% спрямо предходния период, което е изцяло в съответствие с намалените общи приходи от електроенергия.

Относителен дял на разходите

Към 30.06.2025 г. най-висок относителен дял в общите разходи заемат разходите за природен газ с 51%, като отбелязват увеличение от 4 процентни пункта спрямо 2024 г. Разходите за покупка на квоти за въглеродни емисии запазват дела си от 14%, следвани от разходите за лихви и неустойки към БЕХ ЕАД и „Булгаргаз“ ЕАД, които нарастват с 1 процентни пункта и формират общо 14% от общите разходи. Наблюдава се и намаление на относителния дял на разходите за Вноска във фонд СЕС от 3% на 1%, както и на разходите за персонал от 11% на 10%. Разходите за амортизации и външни услуги си запазват относителния дял.



Графика 6

3. АНАЛИЗ НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ФИНАНСОВИТЕ И НЕФИНАНСОВИТЕ ЦЕЛИ

3.1. Изпълнение на Бизнес плана през първото полугодие на 2025 г.

В изпълнение на чл. 20, ал. 1 от Наредба за реда за учредяване и упражняване правата на общината в публични предприятия и търговски дружества с общинско участие в капитала (НРУУПОППТДОУК) през м. март 2025 г. „Топлофикация София“ изпрати в Столичен общински съвет (СОС) за разглеждане и одобрение Бизнес план за 2025 г. (БП 2025), включително Инвестиционна и Ремонтна програма за 2025 г. Към момента на изготвяне на настоящия доклад Бизнес планът от м. март не е разглеждан от Столичен общински съвет.

Междувременно с Решение Ц-24/01.07.2025 г. КЕВР определи цени на топлинна енергия и премии по чл. 33а от Закона за енергетиката за дружествата в сектор „Топлоенергетика“.

Утвърдените от Регулатора цени за регулаторен период юли 2025 – юни 2026 са както следва:

- Цена на топлинна енергия: 135,89 лв/МВтч без ДДС;
- Преференциална цена на електрическа енергия: 713,60 лв/МВтч, в т.ч.:
 - Премия по чл. 33а от ЗЕ: 492,73 лв/МВтч;
 - Прогнозна пазарна цена на електрическата енергия: 220,87 лв/МВтч.

При извършения регулаторен преглед Комисията коригира значителна част от ценообразуващите разходи, които „Топлофикация София“ ЕАД беше заложила в заявлението си за цени, в т.ч.: разходи за ремонт; разходи за въоръжена и противопожарна охрана; разходи за инкасиране на топлинна енергия; разходи за безплатна храна; разходи за абонаментно поддържане; външни услуги; разходи за вода, отопление, осветление, като общият размер на корекцията възлиза на близо 20 596 хил. лв.

Също така прогнозните разходи за природен газ бяха преизчислени от КЕВР при прогнозна цена за регулаторния период от 70,33 лв./МВтч, вместо заявените 75,93 лв./МВтч, което доведе до намаление на бъдещите приходи с 33 250 хил. лв. Следва да се отбележи, че прогнозата

на КЕВР за цената на природния газ за третото тримесечие на 2025 г., при която КЕВР изчисли цените на топлинната енергия беше в размер на 54,02 лв/МВтч, докато утвърдената регулирана цена за м. юли 2025 г. е в размер на 64,55 лв/МВтч или с 19% по-висока.

Прогнозните разходи за покупка на квоти бяха намалени с 25 883 хил. лв. спрямо заявените в резултат на извършената корекция на прогнозните цени и количества, които Дружеството предстои да закупи през следващия регулаторен период.

Освен намаления размер на присъщите за регулаторната дейност разходи, КЕВР намали и заявените технологични разходи по преноса на топлинна енергия и собствените нужди от електрическа енергия, които имат пряко влияние върху формирането на цените. В резултат на тези корекции през следващия регулаторен период Дружеството ще получи общо 35 403 хил. лв. по-малко приходи от електрическа и топлинна енергия.

Описаните корекции на ценообразуващите елементи оказват пряко влияние върху определените от регулатора цени на топлинната и електрическата енергия и са основната причина, която налага актуализацията на Бизнес плана за 2025 г. Прилагането от страна на Регулатора на занижени стойности на тези разходни и технологични компоненти, без реална възможност за тяхното постигане в експлоатационни условия, ще доведе до натрупване на допълнителен недостиг на приходи и ще окаже съществено негативно въздействие върху финансовото състояние на „Топлофикация София“ ЕАД през регулаторния период.

В тази връзка, беше изготвена актуализация на Бизнес плана за 2025 г., която беше приета от Управителният съвет на заседание проведено на 10.07.2025 г., като с писмо с Рег. индекс М-807/10.07.2025 г. същият беше изпратен за разглеждане и одобрение от СОС. На заседание на 24.07.2025 г. Столичен общински съвет разгледа и утвърди представеният Актуализиран Бизнес плана на „Топлофикация София“ ЕАД за 2025 г.

Актуализираният бизнес план за 2025 г. е съставен с отчетни данни към 31.05.2025 г. и актуализирана прогноза до края на годината, като в тази връзка отклоненията между отчетните данни и прогнозата към 30.06.2025 г. са минимални и се дължат основно на разликата между прогнозата и предварителния отчет за месец юни.

В *Таблица 4* е представен сравнителен анализ на отчетените и планираните към 30.06.2025 г. основни технико-икономически показатели на „Топлофикация София“ ЕАД.

**План и отчет на основните технико-икономически показатели
на Топлофикация София ЕАД към месец юни 2025 година**

	<i>Технико-икономически показатели</i>	<i>Дим.</i>	<i>Отчет към 30.6.2025</i>	<i>Актуализиран Бизнес план към 30.6.2025</i>	<i>изменение</i>	<i>изменение %</i>
1.	Брутно производство на ел. енергия	МВтч	394 777	398 829	-4 052	-1,0%
2.	Брутно производство на топл.енергия	МВтч	2 655 476	2 641 067	14 409	0,5%
3.	Ефективност на произв. на ел. енергия (ред 1 / ред 7)	%	10,36%	10,47%	-0,11%	
4.	Ефективност на произв. на топл. енергия (ред 2 / ред 7)	%	69,68%	69,30%	0,38%	
5.	Продадена електрическа енергия (по графици)	МВтч	305 409	308 572	-3 164	-1,0%
6.	Брой сертификати от Фонд СЕС	-"	305 895	308 572	-2 677	-0,9%
7.	Продадена топлинна енергия	-"	2 055 518	2 052 882	2 636	0,1%
8.	Изразходван природен газ	-"	3 810 960	3 810 829	131	0,0%
9.	Генерирани емисии	тона	684 861	689 646	-4 785	-0,7%
10.	Средна постигната цена на ел. енергия	лв/МВтч	228,29	225,00	3,28	1,5%
11.	Средна стойност на премия от ел. енергия	лв/МВтч	136,03	136,14	-0,11	-0,1%
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	79,95	79,95	0,00	0,0%
14.	Средна цена на квоти	евро/тон	68,19	70,00	-1,81	-2,6%
15.	ОБЩО ПРИХОДИ, в т.ч.:	<i>хил. лв</i>	390 395	390 833	-438	-0,1%
15.1.	От електрическа енергия, в т.ч.:	-"	110 516	111 440	-924	-0,8%
15.1.1.	от борсови продажби	-"	68 905	69 430	-525	-0,8%
15.1.2.	от фонд СЕС	-"	41 611	42 010	-399	-0,9%
15.2.	От топлинна енергия	-"	258 404	258 101	303	0,1%
15.3.	Други приходи	-"	21 367	21 198	169	0,8%
15.4.	в т.ч. приходи от финансираня	-"	2 873	2 873	0	0,0%
15.5.	Финансови приходи	-"	108	94	14	14,6%
16.	ОБЩО РАЗХОДИ, в т.ч.	<i>хил. лв</i>	645 257	649 662	-4 405	-0,7%
16.1.	Условно-постоянни разходи, в т.ч.:	-"	210 946	212 329	-1 383	-0,7%
16.1.1.	Разходи за материали	-"	1 256	1 369	-113	-8,2%
16.1.2.	Разходи за външни услуги	-"	17 194	17 101	94	0,5%
16.1.3.	Амортизации	-"	23 921	23 959	-38	-0,2%
16.1.4.	Разходи за персонал	-"	64 369	64 512	-143	-0,2%
16.1.5.	Разходи за данъци и такси	-"	7 056	7 425	-369	-5,0%
16.1.6.	Разходи за провизии за пенсии	-"	0	0	0	-
16.1.7.	Разходи за обезценки	-"	-2 715	-2 803	88	-3,1%
16.1.8.	Други разходи	-"	3 880	4 123	-243	-5,9%
16.1.9.	Неустойки "Булгаргаз"	-"	68 544	68 626	-82	-0,1%
16.1.10.	Лихви БЕХ	-"	22 380	22 413	-33	-0,1%
16.1.11.	Разходи за ремонт	-"	5 062	5 605	-543	-9,7%
16.2.	Променливи разходи, в т.ч.:	-"	434 083	437 094	-3 011	-0,7%
16.2.1.	Природен газ	-"	329 249	329 238	11	0,0%
16.2.2.	Квоти за емисии парникови газове	-"	91 283	94 418	-3 135	-3,3%
16.2.3.	Купена ел. енергия (производство и пренос)	-"	7 993	7 884	109	1,4%
16.2.4.	Вода за производство	-"	3 253	3 180	73	2,3%
16.2.5.	Химикали	-"	2 058	2 117	-60	-2,8%
16.2.6.	Други променливи разходи	-"	248	257	-9	-3,6%
16.3.	Финансови разходи	-"	227	238	-11	-4,8%
17.	ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ДАНЪЦИ	<i>хил. лв</i>	-254 862	-258 829	3 967	-1,5%

Таблица 4

3.1.1. Основни производствени данни

Брутното производство на топлинна енергия през първото шестмесечие на 2025 г. е с -0,5% по-високо спрямо прогнозата в Бизнес плана за 2025 г., като „Топлофикация София“ ЕАД е доставила до потребителите общо 2 055 518 МВтч топлинна енергия, което е с 0,1% по-висока 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 се наблюдава спад от -0,1%. Реализираните борсови продажби са с -0,1% по-ниски спрямо прогнозата, както и получените сертификати за произведена електроенергия от високоефективно комбинирано производство намаляват с -0,9% спрямо плана.

Производството и потреблението на природен газ през първото шестмесечие на 2025 г. е еднакво спрямо прогнозата, като при генерираните квоти за въглеродни емисии се отчита спад от -0,7%.

3.1.2. Приходи

Приходите от борсови продажби на електроенергия са в размер на 68 905 хил. лв. и са по-ниски спрямо заложените в Бизнес плана с -525 хил. лв. (-1%), което се дължи основно на по-ниското производство и продажба на електрическа енергия, спрямо заложената в Бизнес плана прогноза.

Приходите от фонд СЕС през шестмесечието са в размер на 41 611 хил. лв. и са по-ниски спрямо заложените в Актуализираният Бизнес плана с -399 хил. лв. (-1%). 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 2 931 броя по-малко сертификати.

Отчетените приходи от топлинна енергия са в размер на 258 437 хил. лв. и бележат минимално отклонение от 303 хил. лв. спрямо актуализирания бизнес план.

„Други приходи“ към 30.06.2025 са в размер 21 367 хил. лв. и нарастват с 1% спрямо плана.

3.1.3. Разходи

Разходите за природен газ през първото полугодие са 329 249 хил. лв. и са на нивото на планираните.

Разходът за покупка на квоти към 30.06.2025 г. са по-нисък спрямо планирания с – 3 135 хил. лв., което се дължи основно на по-ниската борсова спот цена, при която е извършена провизията в отчета за полугодие. Разходът през първите шест месеца е формиран на база генерираните емисии в размер на 684 861 т. при цена от 68,19 евро/тон (борсова цена към последния борсов ден на периода), докато разходът в Бизнес плана е заложен при прогнозна средна цена от 70,00 евро/тон.

Разходите за неустойки към „Булгаргаз“ ЕАД са в размер на 68 544 хил. лв. и са идентични с планираните, тъй като в актуализирания бизнес план са отразени изцяло отчетните данни към м. юни.

Разходите вноска във Фонд СЕС намаляват спрямо заложените в Бизнес плана с -1% вследствие на по-ниските общи приходи от електроенергия.

3.1.4. Финансов резултат

През първото полугодие на 2025 г. „Топлофикация София“ ЕАД отчита загуба в размер на **-254 862 хил. лв.**, при планиран в Бизнес плана загуба от – **258 829 хил. лв.** В междинния отчет се за полугодие се наблюдава намаление както в приходната, така и в разходната част.

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