

## **СТАНОВИЩЕ**

### **по Проект на Бизнес план 2022–2026 г. на „Софийска вода“ АД**

С писмо рег. № СОА23–ТД26–12914–(1)/01.09.2023 г. „Софийска вода“ АД представи окончателен Проект на Бизнес план за регулаторен период 2022–2026 г. за съгласуване от Столичен общински съвет съгласно чл. 198м, ал. 2 на Закона за водите. Този проект на Бизнес план отразява постигнатите договорености в Четвърто допълнително споразумение (ЧДС) към Договора за концесия, влязло в сила на 28.08.2023 г.

Съгласно чл. 27, ал. 3 от Наредбата за регулиране на качеството на водоснабдителните и канализационни услуги, гружеството следва да представи Проекта на Бизнес плана в КЕВР със съгласувателно становище от Столичен общински съвет по чл. 198в, ал. 4, т. 5 от Закона за водите, в срока посочен в договора между съответната асоциация по ВиК и ВиК оператора – Договора за концесия, сключен между Столична община и „Софийска вода“ АД.

В изпълнение на разпоредбите на чл. 198м от Закона за водите, ВиК операторът следва да изготви Бизнес плана въз основа на инвестиционните програми към регионалните генерални планове и генералните планове на агломерации. При констатирано несъответствие с генералните планове и инвестиционните програми и договорите за възлагане, Столичен общински съвет може да го върне за доработка с мотивирано становище и указания.

Прегледът на предоставения Бизнес план показва, че гружеството е спазило приложимата нормативна рамка на КЕВР при изготвянето му, както и, че е отразило постигнатите договорки в ЧДС към Договора за концесия.

### **Дългосрочни нива на показателите за качеството (ПК) на предоставяните ВиК услуги**

В НРКВКУ, чл. 18 – чл. 20, са определени дългосрочни нива на всеки ПК, като общи цели за целия ВиК отрасъл, постижими в срок от 10 години, т.е. в края на периода на новия Бизнес план (2026 г.), а КЕВР определя за всеки ВиК оператор индивидуални дългосрочни нива, както и индивидуални годишни целеви нива, съобразно специфичните обстоятелства по дейността му. Постигането на индивидуалните дългосрочни и индивидуалните годишни целеви нива са основен предмет на Бизнес планирането.

Указанията, за регулаторен период 2022–2026 г. определят следните единни показатели за ефективност:

- а. ПК2а – качество на питейната вода в големи зони на водоснабдяване (%);
- б. ПК4а – общи загуби на вода във водоснабдителните системи и срокове за тяхното намаляване (мЗ/км/ден);
- в. ПК6 – налягане във водоснабдителната система (%);
- г. ПК11г – рехабилитация на водопроводната мрежа (%);
- д. ПК12е – ефективност на изграждане на водомерното стопанство (%).

Чрез единните показатели за ефективност се налагат финансови корекции след първата година от периода на Бизнес плана.

С Решение № ПК-1 от 28.05.2021 г. на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) са определени по т. 1 групите ВиК оператори, а по т. 2 прогнозните конкретни цели за показателите за качество на ВиК услугите по смисъла на *Наредбата за регулиране на качеството на водоснабдителните и канализационните услуги (НРКВКУ)* за 2026 г.

Срещу Решение № ПК-1 от 28.05.2021 г. на КЕВР по жалба на „Софийска вода“ АД е образувано адм. дело 6374 от 2021 г. от Административен съд София-град (АССГ), по което е постановено Решение № 7505 от 08.12.2022 г., оставено в сила Решение № 5702 от 31.05.2023 г. по адм. дело № 872 от 2023 г. на Върховния административен съд (ВАС), което отменя Решение № ПК-1 от 28.05.2021 г. на КЕВР, в частите му по т. 1 и т. 2.

Предвид отменителното съдебно решение КЕВР изисква от „Софийска вода“ АД да изпрати своите предложения за прогнозни индивидуални цели за показателите за качество на ВиК услугите за 2026 г., на което дружеството отговаря с конкретни обосновки и с нови нива на показателите. Към момента на изготвяне на БП 2022-2026 г., дружеството не е получило обратна информация от Регулатора.

Предложените от „Софийска вода“ АД прогнозни индивидуални цели на показателите за качество на ВиК услугите за 2026 г. са използвани в изготвянето на бизнес план 2022-2026 г., въпреки липсата на одобрението им от КЕВР.

Като се отчита факта, че КЕВР не се е произнесла по предложените от дружеството индивидуални цели за нивата на ПК коментарите се насочват за сравнение с постигнатото в базовата 2020г.

Част от предложените от „Софийска вода“ АД нива на показателите за качество на ВиК услугите (ПК) към 2026 г. изпълняват дългосрочните нива за сектора (ДН) или са с по-добри нива от ДН. А показателите, които не постигат ДН са:

ПК4а ПК6 ПК11г ПК12а ПК12б ПК12в ПК12г ПК12е ПК15а ПК15б

Показатели с влошени нива в сравнение с постигнатите нива в базовата 2020г. са:

ПК2а ПК2б ПК3 ПК7а ПК7б ПК10 ПК11г ПК12в ПК12г ПК12е ПК15а ПК15б

По-долу в табличен вид е представена информацията относно Нивата на показателите за качество на ВиК услугите в периода 2022-2026 г., постигнато ниво през базовата 2020 г., разчет 2026 г., определените от „Софийска вода“ АД индивидуални цели и определените от КЕВР дългосрочни нива за сектора:

**СТОЛИЧЕН ОБЩИНСКИ СЪВЕТ**  
**Приложение № 1 към Решение № 861 по Протокол № 82/14.09.2023г.**  
**л.3 от вс.л.21**

№	ПК	Параметър	Ед. мярка	2020 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.	Индивид	Дългоср
<b>ВС Основна</b>											
1	ПК1	Ниво на покритие с водоснабителни услуги	%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	99%
2	ПК2а	Качество на питейната вода в големи зони на водоснабдяване	%	99,96%	99,98%	99,16%	99,16%	99,16%	99,16%	99,16%	99%
3	ПК2б	Качество на питейната вода в малки зони на водоснабдяване	%	98,34%	98,75%	98,10%	98,10%	98,10%	98,10%	98,10%	98%
4	ПК2в	Мониторинг на качеството на питейната вода	%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100%
5	ПК3	Непрекъснатост на водоснабдяването	съотношение	0,70	1,09	2,02	2,01	2,00	1,99	1,99	8
6	ПК4а	Общи загуби на вода във водоснабителните системи	м <sup>3</sup> /км/ден	40,66	36,50	35,81	35,54	32,37	28,88	28,72	15
7	ПК4б	Общи загуби на вода във водоснабителните системи	%	41,63%	39,27%	38,85%	38,35%	35,85%	33,29%	33,29%	49%
8	ПК5	Аварии по водопроводната мрежа	бр/100км/год	88,43	87,10	83,64	80,17	76,71	73,24	73,24	60
9	ПК6	Налигане във водоснабителната система	%	98,04%	98,56%	95,24%	95,24%	95,24%	95,24%	95,24%	100%
10	ПК7а	Ниво на покритие с услуги по отвеждане на отпадъчни води	%	94,42%	90,92%	91,13%	91,27%	91,41%	91,55%	91,55%	75%
11	ПК7б	Ниво на покритие с услуги по пречистване на отпадъчни води	%	92,32%	89,49%	89,72%	89,86%	90,00%	90,14%	90,14%	75%
12	ПК8	Качество на отпадъчните води	%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100%	93%
13	ПК9	Аварии на канализационната мрежа	бр/100км/год	84,87	86,59	83,84	83,27	80,87	78,56	85,27	120
14	ПК10	Наводнения в имоти на трети лица, причинени от канализацията	бр/10 000 потреб	0,10	0,03	0,39	0,39	0,38	0,37	0,37	0,5
15	ПК11а	Енергийна ефективност за дейността по доставяне на вода на потребителите	кВтч/м <sup>3</sup>	0,04	0,05	0,05	0,06	0,05	0,06	0,06	0,45
16	ПК11б	Енергийна ефективност за дейността по пречистване на отпадъчни води	кВтч/м <sup>3</sup>	0,18	0,17	0,16	0,19	0,21	0,22	0,22	0,25
17	ПК11в	Оползотворяване на утайките от ПСОВ	%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100%	100%
18	ПК11г	Рехабилитация на водопроводната мрежа	%	1,18%	1,00%	1,45%	0,42%	0,73%	0,69%	0,69%	1,25%
19	ПК11д	Активен контрол на течовете	%	20,61%	23,60%	23,71%	23,79%	23,90%	24,00%	24,00%	1,25%
20	ПК12а	Ефективност на разходите за услугата доставяне на вода на потребителите	съотношение	1,78	1,67	1,61	1,57	1,58	1,58	1,58	1,1
21	ПК12б	Ефективност на разходите за услугата отвеждане на отпадъчни води	съотношение	3,11	2,57	2,52	2,52	2,52	2,53	2,53	1,1
22	ПК12в	Ефективност на разходите за услугата пречистване на отпадъчни води	съотношение	1,13	1,28	1,23	1,23	1,22	1,21	1,21	1,1
23	ПК12г	Събираемост	%	95,45%	99,34%	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%	95%
24	ПК12д	Ефективност на приваждане на водомерите в годност	%	19,40%	16,73%	14,45%	12,33%	10,26%	9,24%	9,24%	20%
25	ПК12е	Ефективност на изграждане на водомерното стопанство	%	90,07%	92,25%	90,88%	86,27%	74,00%	63,46%	63,46%	90%
26	ПК13	Срок за отговор на писмени жалби на потребителите	%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100%	100%
27	ПК14а	Присъединяване към водоснабителната система	%	100,00%	96,43%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100%
28	ПК14б	Присъединяване към канализационната система	%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100%
29	ПК15а	Ефективност на персонала за услугата доставяне на вода на потребителите	бр/1 000 СВО	5,41	4,97	5,81	5,72	5,71	5,71	5,71	4
30	ПК15б	Ефективност на персонала за услугите отвеждане и пречистване	бр/1 000 СКО	4,00	3,67	4,32	4,24	4,24	4,19	4,19	3

ВиК операторът „Софийска вода“ АД е изготвил проекта на БП 2022–2026 г. на база следните параметри:

- Обща дължина на довеждащи водопроводи и разпределителна мрежа за питейна вода 3691 км;
- Обща дължина на канализационната мрежа, експлоатирана от ВиК оператора 1784 км;
- Обща дължина на довеждащите водопроводи и разпределителната водопроводна мрежа за вода с непитейни качества 54 км.

Съгласно процеса по одобрение на бизнес плановете от КЕВР, съществува вероятност КЕВР да поиска допълнителна обосновка по част от показателите. Ако се наложи преработка на съответните части на така представения Бизнес план, това може да доведе до известни изменения в някои от нивата на показателите, което обаче не се оценява с висока същественост.

Необходимо е да се направи и уточнението, че заложените целеви нива на показателите за качество на ВиК услугите са в пряка зависимост с размера на инвестиционната програма.

По-долу са направени кратки коментари по изпълнението на някои от посъществените показатели:

*ПК2а Качество на питейната вода в големи зони на водоснабдяване и ПК2б Качество на питейната вода в малки зони на водоснабдяване*

Дългосрочните нива на показателите за качество на питейната вода (ПК2а и ПК2б) са постигнати в предходния регулаторен период. За настоящия СВ АД предвижда известно намаление на индивидуалната цел спрямо отчетените нива в базовата година при запазване степента на съответствие над дългосрочната цел.

*ПК4а Общи загуби на вода във водоснабдителните системи и ПК4б Общи загуби на вода във водоснабдителните системи*

Прогнозираните нива от „Софийска вода“ АД за 2026 г. за ПК4а от 28.88 м3/км/ден и ПК4б от 33.29%, са съобразени с конкретни инвестиционни намерения и планирани дейности за оптимизация на работата на водоснабдителната система, както и с очакваните количества на вход водоснабдителна система и съответните количества фактурирано потребление.

Взаимовръзката между двата показателя се изразява в директната калкулация на водните загуби като част от входа на водоснабдителната система, изразени в м3, разпределени върху дължината на мрежата и броя на дните в годината.

Поради тази причина, при ниво на показател ПК4б от 33.29%, представляващ Неносеща приходи вода Q9 в размер на 38 901 692 м3, и при дължина на мрежата от 3 691 км., то резултатът за ниво на показател ПК4а се изразява в 28.88 м3/км/ден. Това е и целевото ниво на показателя, заложено в настоящия бизнес план.

***ПК7а Ниво на покритие с канализационни услуги***

Дружеството изпълнява дългосрочното ниво на показателя и залага ниво от 91.55% за 2026 г., но отчита значителен спад в сравнение с базовата 2020 г. (94.42%), въпреки планираните значително по-мащабни инвестиции в изпълнение на проекти за разширение на канализационната мрежа, съгласно договорености в Четвърто допълнително споразумение към ДК.

***ПК5 Аварии по водопроводната мрежа***

Дружеството бележи тенденция при намаляване на аварияте по мрежата, като през 2022 г. отчита ниво от 87,11 бр./100 км/год. КЕВР е заложила 73.24 бр./100 км/год., като и „Софийска вода“ АД прогнозира стойност от 73.24 бр./100 км/год. в края на следващия период.

***ПК9 Аварии на канализационната мрежа***

Този показател се изчислява чрез съотношението на годишните аварии по канализационната мрежа, включително запушванията, спрямо гължината на мрежата.

Индивидуалното ниво на ключовия показател, определено от КЕВР за „Софийска вода“ АД към 2026 г. е 85,27 бр./100 км/година.

Целта на дружеството ще бъде още по-съществено понижаване нивата на бр. запушвания на канализационната мрежа до 78,56 бр./100 км/година през 2026 г.

При определяне на общата гължина на канализационната мрежа, експлоатирана от ВиК оператора, е взето под внимание, че средно 2 км нова канализационна система се изгражда и въвежда в експлоатация от външни инвеститори годишно. Дружеството залага в инвестиционната програма за БП 2022–2026 инвестиции в разширение на канализационната мрежа в приоритетни за СО райони, което е следствие на подписаното Четвърто допълнително споразумение към ДК.

***ПК11а Енергийна ефективност за дейността по доставяне на вода на потребителите и ПК11б Енергийна ефективност за дейността по пречистване на отпадъчни води***

За прогнозния период показателите за Енергийна ефективност за дейностите по доставяне вода (ПК11а) и по пречистване на отпадъчни води (ПК11б) са планирани с неизпълнение на дългосрочните нива, поради предвидено увеличение на разходите за ел. енергия свързано предимно с изпълнение на нови проекти за подобряване на качеството на питейните води и процесите на пречистване на отпадъчни води.

Дружеството прогнозира нивото на индивидуалния показател *ПК11а „Енергийна ефективност за дейността по доставяне на вода на потребителите“* за Дружеството за 2026 г., да бъде – 0.056 кВтч/м3. Предложената от „Софийска вода“ АД индивидуална цел за Дружеството (0.06 кВтч/м3) значително се различава от посочената от КЕВР (0.03 кВтч/м3).

Същите констатации и заключения важат и по отношение на *ПК11б „Енергийна ефективност за пречистване на отпадъчни води“*.

***ПК11г Рехабилитация на водопроводната мрежа***

В БП 2022–2026 отново предизвикателство ще бъде нивото на единния показател Рехабилитация на водопроводната мрежа (ПК11г), чието изпълнение допринася за постигане и на целите по други показатели, свързани със загуби по водопроводната мрежа, налягане в мрежата, качество на водата, непрекъснатост на водоснабдяването, аварии на водопроводната мрежа. „Софийска вода“ АД предвижда съществен дял от инвестициите да бъде насочен именно за този показател. Дружеството счита, че определеното от КЕВР индивидуална цел (1,25%) е нереалистична и не взема предвид редица фактори и обстоятелства (инвестиционни проекти, които като дължина не са големи, но имат голям диаметър и въздейства значително върху загубите), влияещи върху изпълнението на показателя, поради което залага ниво от 0,69% към 2026 г. Предложението за това целево ниво е и в съответствие с изпратена към КЕВР в месец юли т.г. обяснителна записка в отговор на писмо на Комисията от 14.07.2023 г. във връзка с Решение № 5702 на Върховният административен съд на Република България.

В предложения проект на БП 2022–2026 г., Дружеството залага значително по-ниски нива на този показател в сравнение с базовата година 2020 г. (1,18%). Заложена индивидуалната цел от самото дружество в края на регулаторния период е 0.69%, като през целия период се наблюдава влошаване на показателя и отдалечаване от дългосрочната цел от 1.25 %.

***ПК12г Събираемост***

За следващия регулаторен период дружеството допуска устойчив процент на номинална събираемост от 95% в годините 2023–2026 средногодишно спрямо фактурираните ВиК услуги с ДДС и лихви за забавено плащане. Подходът е в съответствие с изпратена към КЕВР в месец юли т.г. обяснителна записка в отговор на писмо на Комисията от 14.07.2023 г. във връзка с Решение № 5702 на Върховният административен съд на Република България.

***ПК12г Ефективност на привеждане на водомерите в годност и ПК12е Ефективност на изграждане на водомерното стопанство***

Прогнозата за периода 2022–2026 г. показва ниво на показателя в края на периода от 9,24%, което представлява значителен спад от докладваното от Дружеството ниво на показателя през базовата 2020 г. – 19,40%. Софийска вода АД аргументира това с висока инфлация и повишаване цените на пазара и концентриране на инвестиции в други показатели, допринасящи за намаляване на загубите.

## **Баланс на водните количества**

Прогнозният баланс на водните количества за ВС „София“ е представен в следващата таблица:

**СТОЛИЧЕН ОБЩИНСКИ СЪВЕТ**  
**Приложение № 1 към Решение № 861 по Протокол № 82/14.09.2023г.**

л.7 от вс.л.21

Параметър	Мярка	2020	2022	2023	2024	2025	2026
Общо количество вода на входа на системата	м3/год	131 755 189	125 221 670	124 172 331	124 860 860	121 653 757	116 856 991
Продадена фактурирана вода	м3/год	76 909 968	76 042 061	75 931 381	76 976 720	78 040 885	77 955 299
Неносеща приходи вода:	м3/год	54 845 221	49 179 609	48 240 951	47 884 140	43 612 872	38 901 692
<i>търговски загуби</i>	м3/год	<i>15 171 440</i>	<i>13 466 581</i>	<i>12 982 217</i>	<i>12 866 912</i>	<i>11 624 016</i>	<i>10 268 224</i>
<i>реални загуби</i>	м3/год	<i>35 400 026</i>	<i>31 422 025</i>	<i>30 291 840</i>	<i>30 022 794</i>	<i>27 122 705</i>	<i>23 959 189</i>
<i>технологична вода</i>	м3/год	<i>4 273 755</i>	<i>4 291 003</i>	<i>4 966 893</i>	<i>4 994 434</i>	<i>4 866 150</i>	<i>4 674 280</i>
Неносеща приходи вода	%	41.63%	39.27%	38.85%	38.35%	35.85%	33.29%

За планирания период постъпващите количества вода на входа на системата са намаляващи; фактурираните количества също; неносещата приходи вода, с компонентите си търговски и реални загуби, също намалява. Тези тенденции са в съответствие с належащите от дружеството мерки за намаляване на загубите на вода.

## Фактурирани количества

Фактурираните количества са сред основните елементи, които *определят приходите на дружеството и оказват влияние върху цената на предоставяните услуги.*

Прогнозираните фактурирани количества на „Софийска вода“ АД за периода 2022–2026 г. е представено в следващата таблица:

Описание	Мярка	2022	2023	2024	2025	2026
Общо фактур. количества доставена вода	м3/год	76 042 061	75 931 381	76 976 720	78 040 885	77 955 299
Общо фактур. количества отведена вода	м3/год	68 057 634	68 184 580	69 172 334	70 137 825	70 171 764
Общо фактур. количества пречистена вода	м3/год	66 628 877	66 614 792	67 621 933	68 592 642	68 595 581

Причината за разликата във фактурираните количества за услугите доставяне, отвеждане и пречистяване е, че не всички потребители използват и трите услуги.

Фактурираните водни количества на битовите клиенти са с най-голяма тежест в общото фактуриране.

При изготвянето на прогнозното бъдещо потребление на ВиК услуги и фактурирани количества за регулаторен период 2022–2026 г., следва да се спазят Указанията за прилагане на НРКВКУ, като се вземат предвид и отчетат следните фактори: прогнозни данни за общия брой на населението, ползващо съответните услуги въз основа на демографските прогнози на НСИ; очаквано присъединяване на нови потребители от изградени нови ВиК активи; намалението на търговските загуби на вода.

Общото изменение за целия срок на новия регулаторен период 2022 г. – 2026 г. е общо нарастване на населението с 78 199 жители или общо с +6,1% спрямо 2021 г. Очакваното изменение на прогнозните фактурирани количества на битовите клиенти в края на новия регулаторен период 2022 – 2026 г. спрямо базовата 2020 г. е +0,5% или с 306 хил.м3 повече, което съгласно методологията на изчисления на електронния модел, се дължи основно на неактуализираните прогнозни данни за броя на населението за 2025 г. и 2030 г. Съгласно т. 45.2. от Указанията за прилагане на НРЦВКУ, с намалението на търговските загуби следва да бъдат увеличени фактурираните количества през съответните години (приложимо за 2023 до 2026 г.). При прогнозирането на фактурираните количества на битовите потребители за новия период не е отчетено планираното намаление на търговските загуби (намаление с 32% спрямо базовата 2020 г.). Ако се приложи разпоредбата, фактурираните количества следва да се увеличат като се отчете намалението на търговските загуби.

От предходните години е очертана тенденцията за намаляване на всички категории водни количества, която е видна и в следващия регулаторен период. Поради неприлагане на разпоредбата за отчитане намалението на търговските загуби при фактурираните количества е възможно също да бъдат изискани корекции в БП, които да доведат до промяна на фактурираните количества.

## **Инвестиционна програма**

Инвестиционната програма за регулаторен период 2022–2026 г. е разработена от „Софийска вода“ АД в съответствие с:

- ✓ нормативната уредба относно регулираните ВиК услуги и актуалните указания към нея;
- ✓ ангажимента на дружеството за инвестиции в размер на 165 млн. лв. до края на концесионния период – 06.10.2025 г., съгласно договореностите в Трето допълнително споразумение (ТДС) към Договора за концесия (КД) от 23.03.2018 г.;
- ✓ ангажиментите за допълнителни инвестиции съгласно Договор за спогодба между Столична община и „Софийска вода“ АД от 2009 г., Трето допълнително споразумение към Договора за концесия и за компенсирание на престации;
- ✓ в бизнес плана са включени и допълнително договорените инвестиции чрез Четвърто допълнително споразумение в изграждане на нова канализация и енергийна неутралност;
- ✓ дългосрочните финансови разчети на дружеството;
- ✓ корпоративната счетоводна политика.



Съгласно Четвърто допълнително споразумение към Концесионен договор, срока на концесията е удължен до февруари 2034 г., като дружеството се е задължило за периода 2022–2025 г. да увеличи Капиталовите разходи с 42 млн. лв., включително 8 млн. лв. за постигане на енергийна независимост и 34 млн. лв. за разширяване на канализационната мрежа.

За прогнозния период 2022–2026 г. ВиК операторът е предвидил общо 260 004 хил. лв. в инвестиционната си програма (51 млн. лв. повече от планираните за предходния бизнес период или нарастване с 24.4%), както следва:

- ✓ 239 423 хил. лв. за регулирани услуги (трите водоснабдителни системи);
- ✓ 9 972 хил. лв. за нерегулирани услуги (в капиталова поддръжка на когенераторите в ПСОВ „Кубратово“ и изграждане на фотоволтаични паркове с цел постигане на енергийна независимост);
- ✓ 10 610 хил. лв. за допълнителни инвестиции (в обекти, възложени от Столична община по Договора за спогодба от 2009 г., Трето допълнително споразумение към ДК и изравняване на престации).

Структурата на сумарните инвестиции на дружеството за периода 2022–2026 г. е показана в следващата таблица:

Структура на Инвестиционната програма	2022 г. (хил. лв.)	2023 г. (хил. лв.)	2024 г. (хил. лв.)	2025 г. (хил. лв.)	2026 г. (хил. лв.)	Общо 2022– 2023 (хил. лв.)
Инвестиции в регулирани услуги	44 344	52 554	45 306	45 646	51 573	239 423
Нерегулирани инвестиции	832	18	5 912	3 160	50	9 971
Допълнителни инвестиции	995	4 489	3 179	1 748	200	10 610
<b>Общо инвестиции:</b>	<b>46 171</b>	<b>57 060</b>	<b>54 396</b>	<b>50 555</b>	<b>51 823</b>	<b>260 004</b>

в хил. лв.

Съгласно указанията на КЕВР за прилагане на Наредбата за регулиране на качеството на водоснабдителните и канализационните услуги (НРКВКУ) за регулаторен период 2022–2026 г., инвестициите в регулирани услуги са планирани общо за всички водоснабдителни системи (ВС) за питейна вода, като съгласно предвидените от регулатора правила са отделени инвестиции за доставяне на вода за друг ВиК оператор и отделно са представени инвестициите във ВС за непитейна вода. За ВС „Доставяне на вода на друг ВиК оператор“ и за ВС „Непитейна“ се предоставя само услугата доставяне на вода.

Разпределението на инвестициите за регулираните услуги е както следва:

Регулирани услуги ВС Основна за питейна вода	2022 г. (хил. лв.)	2023 г. (хил. лв.)	2024 г. (хил. лв.)	2025 г. (хил. лв.)	2026 г. (хил. лв.)	Общо
--	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------	------

**СТОЛИЧЕН ОБЩИНСКИ СЪВЕТ**  
**Приложение № 1 към Решение № 861 по Протокол № 82/14.09.2023г.**

л.10 от вс.л.21

Доставяне вода на потребителите	25 588	34 559	18 272	21 158	28 510	128 087
Отвеждане на отпадъчни води	5 539	6 742	16 000	16 000	16 000	60 281
Пречистване на отпадъчни води	1 507	2 928	3 745	2 489	775	11 444
Приходни водомери	3 995	3 780	3 733	3 028	3 014	17 550
Транспорт и механизация, специализирано оборудване за дейността	2 343	2 525	2 202	1 757	2 055	10 882
ГИС, информационни системи и хардуер	3 819	1 365	1 086	958	815	8 043
Оборудване и офиси	601	466	180	113	220	1 581
<b>Общо:</b>	<b>43 392</b>	<b>52 365</b>	<b>45 218</b>	<b>45 503</b>	<b>51 389</b>	<b>237 868</b>

Разпределението на инвестициите по водоснабдителни системи е следното:

Водоснабдителни системи	2022 г. (хил. лв.)	2023 г. (хил. лв.)	2024 г. (хил. лв.)	2025 г. (хил. лв.)	2026 г. (хил. лв.)
ВС за питейна вода	43 392	52 365	45 218	45 503	51 389
ВС доставяне на вода на друг ВиК оператор	65	128	48	44	64
ВС „Вода с непитейни качества“	887	61	40	99	119
<b>Общо инвестиции в регулирани услуги</b>	<b>44 344</b>	<b>52 554</b>	<b>45 306</b>	<b>45 646</b>	<b>51 573</b>

в хил. лв.

Сумарните инвестиции за регулираните услуги са разделени на инвестиции в собствени активи и инвестиции в публични активи, съгласно електронния модел на КЕВР.

в хил. лв.

Инвестиции в:	2022	2023	2024	2025	2026	2022-2026
Собствени активи	6 383	5 540	3 288	2 629	2 910	20 749
Публични активи	38 071	40 279	48 644	43 018	48 663	218 673
<b>Всичко</b>	<b>44 454</b>	<b>45 819</b>	<b>51 931</b>	<b>45 646</b>	<b>51 573</b>	<b>239 423</b>

### Инвестиции в собствени активи

Планираните инвестиции в собствени активи за регулаторния период са 20,749 млн. лв. и представляват средногодишно 7.7% от регулираните инвестиции. За сравнение, през предходния период на бизнес планиране (2017-2021 г.) в собствени активи са били планирани инвестиции в размер на 20.3 млн. лв. Голяма част от инвестициите в собствени активи са планирани да се извършат в периода до 2024 г.

**СТОЛИЧЕН ОБЩИНСКИ СЪВЕТ**

Приложение № 1 към Решение № 861 по Протокол № 82/14.09.2023г.

л.11 от вс.л.21

Инвестициите в собствени активи са разпределени по следните категории:

- Лаборатория за питейна вода (1 437 хил. лв.);
- Лаборатория за отпадъчна вода (1 215 хил. лв.);
- Транспортни средства, вкл. строителна и специализирана механизация (5 180 хил. лв.);
- ИТ хардуер и информационни системи (8 871 хил. лв.);
- Специализирано оборудване за дейността (52 хил. лв.);
- Административни и обслужващи сгради (786 хил. лв.);
- Стопански инвентар (955 хил. лв.).

До края на регулаторния период гружеството предвижда закупуването през инвестиционната програма на собствени активи: автомобили, строителна и специализирана механизация; специализирано оборудване за водоснабдяване и канализация. Планират да ремонтират собствени сгради на гружеството, както и да закупват стопански инвентар, в т.ч почти изцяло да подменят обзавеждането на офисите.

Част от инвестициите в собствени активи: информационни системи (закупуване на лицензи и обновяване на софтуер) ще бъдат предоставени безвъзмездно на Столична община след изтичане на срока на концесията съгласно постигнатите договорености в ТДС.

**Инвестиции в публични активи**

Планираните инвестиции в публични активи за регулираната дейност са 218 673 млн. лв.

Най-значимите инвестиции в публични активи са представени в таблица:

Инвестиции в:	в хил.лв.					
	2022	2023	2024	2025	2026	2022-2026
<b>Доставяне на вода за потребителите</b>						
Рехабилитация и разширение на мрежата	12 169	13 164	12 635	13 347	14 515	65 829
ПСПВ	537	2 794	3 225	757	5 434	12 748
СВО	4 025	3 305	3 216	3 139	3 055	16 740
Довеждащи съоръжения	3 924	2 316	1 640	496	1 538	9 913
Кранове и хидранти	2 438	1 448	1 400	1 357	1 734	8 377
<b>Отвеждане на отпадъчни води</b>						
Рехабилитация и разширение на мрежата	2 804	4 310	13 485	13 485	13 485	47 569
СКО	2 402	1 895	1 895	1 895	1 895	9 982
<b>Пречистване на отпадъчни води</b>						
ПСОВ	1 375	2 958	3 595	2 419	705	11 052

Приходни водомери	4 010	3 780	3 733	3 028	3 014	17 564
-------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

„Софийска вода“ АД инвестира в разширение на канализационната мрежа в стриктна съгласуваност със Столична община и съгласно определени от Концедента приоритети. Съгласно Четвърто допълнително споразумение дружеството се ангажира считано от 2024 г. да инвестира допълнително по 11 млн. лв. годишно в изграждане на нови канали съгласно приоритетите на Столична община (включително реконструкция на съпътстващите водопроводи, като средствата условно са разделени на 9,5 млн. за канали и 1,5 млн. за съпътстващите водопроводи).

Всички планирани от дружеството инвестиции представляват мерки, които имат непосредствен или косвен ефект върху постигането целевите нива на показателите за качество. По-долу са разгледани някои от най-значимите проекти от инвестиционната програма на дружеството:

### **ИНВЕСТИЦИИ В ПУБЛИЧНИ АКТИВИ ЗА ВОДОСНАБДЯВАНЕ**

#### **Довеждащи съоръжения**

В началото на регулаторния период ще бъде довършено изграждането на съоръженията за връзка на с. Владая с водоснабдителната система на град София, като е предвидено да бъде построен тласкателя от новата ПС „Владая“ до съществуващия резервоар в селото и връзката от резервоара до разпределителната мрежа на с. Владая. Прогнозна стойност на проекта – 910 хил. лв. През 2024 г. е планирана реконструкция на аварирал участък от водопровод „Искър“, която реализация е обвързана с изграждането на нова помпена станция за питейни води на територията на ПСПВ „Панчарево“, предвидена за реализиране през 2023 г.

В периода 2022 – 2023 г. се реализира реконструкция на участък от 1,7 км от довеждащия стоманен водопровод до резервоар „Модерно предградие“ с диаметър 900 мм, като новият водопровод е изпълнен с чугунени тръби.

Предвидени са средства за рехабилитация и на участъци от Рилски и Пасарелски водопровод.

Към края на периода ще бъде изпълнена и реконструкция на водопроводната връзка от резервоар „Под Симеоново“ до резервоар „Изток“ (750 м, ф700 мм), чрез която ще се оптимизира водоснабдяването за жк „Младост“ 2, 3 и 4.

Освен линейни участъци е планирана рехабилитация на:

- апаратни камери: „Пасарел“, „Кокаляне“, „Зли камък“;
- шахти „Симеоново“, „Момина скала“;
- входящи и изходящи камери на сифони, част от "Рилски водопровод";
- входящи и изходящи камери на водопровод от ПСПВ "Панчарево" до р-р "Бъкстон"

#### **Пречиствателни станции за питейна вода**

Основните проекти за периода в 2022 – 2026 г. в ПСПВ са:

- *Рехабилитация на избистрители тип "Пулсатор" и преустройството им в утаители в ПСПВ „Панчарево“.*

Съоръженията от първото стъпало на ПСПВ „Панчарево“ не се използват в технологичната схема като типични, спрямо създаваните хидравлични условия, избистрители тип "Пулсатор". Цялостната рехабилитация и последващо преустройство в утаители ще даде по-голяма сигурност в експлоатационен план, ако суровата вода е с по-неблагоприятни качествени показатели. Обектът е част от идентифицираните активи за ремонт при съвместния преглед на активите съвместно с Концесионера, които следва да бъдат приведени в добро експлоатационно състояние до края на концесията.

- *Рехабилитация на филтърни клетки в ПСПВ „Бистрица“ и ПСПВ „Панчарево“*

Планирана е цялостната рехабилитация на 3 филтърни клетки в ПСПВ „Бистрица“ и 3 – в ПСПВ „Панчарево“. Рехабилитацията ще включва цялостна подмяна на облицовките, подмяна на дренажните системи и на типа на медията.

- *Ще бъде изградена система за повторно използване на пречистената промивна отпадъчна вода от ТОВ Бистрица чрез смесването ѝ със суровата вода на вход ПСПВ.*
- *Планирано е добавяне на още един напорен филтър в ПСПВ „Пасарел“ и подмяна на сита в ПСПВ „Мала Църква“.*
- *Проекти за рехабилитация на електросъоръжения в ПСПВ*
- *Рехабилитация на сгради в ПСПВ*

В ПСПВ „Бистрица“ ще продължи работата по рехабилитацията на сградата на филтърния корпус. Дружеството ще изготви и реализира проект за реконструкцията на фасадата, включително топлоизолация, и изграждане на система за оптимизиране на температурно-влажностния режим в корпуса.

В ПСПВ „Панчарево“ е предвидена рехабилитация на КПП, складове и гаражи, химически корпус, варово стопанство, генераторно помещение и базов склад за хлор. Планирана е и рехабилитация на сградата на ПСПВ „Мала Църква“.

- *Проекти свързани със сигурността на ПСПВ*
- *Обща капиталова поддръжка на ПСПВ*

### **Рехабилитация и разширение на водопроводната мрежа над 10 м**

Предвид постигнатото ниво на покритие с водоснабдителни услуги, дружеството не планира проекти за разширение на разпределителната водопроводна мрежа. Инвестиционният ресурс е насочен за рехабилитация и реконструкция на съществуващата мрежа. Реализацията на тези инвестиции е елементът с най-голяма тежест за постигането на заложените нива на единния показател за качество „рехабилитация на водопроводната мрежа“ (ПК11г).

За периода 2022 – 2026 г. е планирано със средствата за регулирани инвестиции в това направление, чрез участъци с дължина над 10 м, да бъдат подменени или реконструирани 121,4 км.

При утвърждаването на дължината рехабилитирана мрежа като единствен показател за отчитане на ПК 11г (без отчитане на диаметър на

съоръжението), Дружеството не е мотивирано да насочва финансов ресурс за рехабилитация на водопроводи с големи диаметри.

През регулаторния период е планирана реконструкция на 920 м водопровод с диаметър 500 и 400 мм по бул. „Ал. Малинов“ в СО район Младост, 990 м водопровод с диаметър 400 мм по ул. „Гоце Делчев“ в СО район Люлин, 790 м водопровод с диаметър 300 мм по бул. „Данаил Николаев“ в СО район Оборище и др.

Наред с подбрани по приоритетните критерии, свързани с показателите за качество, през регулаторния период 2022 – 2026 г. „Софийска вода“ АД включва в инвестиционната си програма водопроводи за реконструкция и рехабилитация, свързана с реконструкция на канализационна мрежа и изпълнението на ремонтната програма на Столична община по отношение на транспортната инфраструктура. Дружеството изпълнява реконструкция на водопроводна мрежа в обхвата на нови канали, които Столична община изпълнява с финансиране от ЕС в кварталите „Бенковски“, „Обеля“, „Суходол“, „Банкя“, „Драгалевци“ и гр. „Нови Искър“ – кв. „Славоци“ и кв. „Кумарица“. Изграждането на тези приоритетни за Столицата проекти е обвързано с реализирането на канализацията, предвидена за изпълнение до края на 2023 г., съответно и цялата инвестиция за водопроводи е предвидена в 2023 г. Поради значителната стойност на тези проекти инвестицията в рехабилитация на водопроводната мрежа в Бизнес план 2022–2026 е фокусирана в 2023 г. и през 2024 г. се планират ограничени инвестиции в тази дейност, така че средногодишното ниво в Бизнес план 2022 – 2026 да бъде запазено.

Извън одобрената инвестиционна програма за регулирани услуги в Бизнес плана, „Софийска вода“ АД влага средства и в изграждане и реконструкция на водопроводи съгласно споразумения със Столична община. Активите, в които дружеството инвестира, се определят с решение на Столичен Общински Съвет. През периода 2022 – 2026 г. се очаква дружеството да изгради или реконструира около 16,8 км водопроводна мрежа с допълнителни инвестиции.

#### **Сградни водопроводни отклонения**

През разглеждания период са предвидени средства, с които се очаква да бъдат изградени и подменени около 7 621 сградни водопроводни отклонения.

#### **ИНВЕСТИЦИИ В ПУБЛИЧНИ АКТИВИ ЗА ОТВЕЖДАНЕ НА ОТПАДЪЧНА ВОДА**

**Рехабилитация и разширение на главни канализационни колектори и клонове и рехабилитация, разширение на канализационната мрежа над 10 м**

„Софийска вода“ АД инвестира в разширение на канализационната мрежа в стриктна съгласуваност със Столична община и съгласно определени от концедента приоритети. Съгласно Четвърто допълнително споразумение дружеството се ангажира считано от 2024 г. да инвестира допълнително по 11 милиона лв. годишно в изграждане на нови канали по преценка на Столична община (включително реконструкция на съпътстващите водопроводи, като средствата условно са разделени на 9,5 млн. за канали и 1,5 млн. за съпътстващите водопроводи).

В по-долната таблица е представена информацията направените инвестиции в края на предходния регулаторен период и планираните за

следващия такъв в проекти свързани с рехабилитация и разширение на канализационната мрежа, съгласно договореното в ЧДС към ДК.

Наименование	График за изграждане по години, (хил.лв.)						
	2 020	2 021	2 022	2 023	2 024	2 025	2 026
Рехабилитация и разширение на главни канализационни колектори и клонове	23	1283	76	17	0	0	0
Рехабилитация и разширение на канализационната мрежа над 10 м	5762	4520	2804	3914	13485	13485	13485

Към настоящия момент не може да се направи задълбочен анализ как Дружеството планира да изпълни поетите ангажименти, тъй като липсва подробна разбивка на инвестициите с допълнителни средства, както и не са показани цени на единица натурален показател. Дружеството не е показало в БП 2022–2026 г. какви инвестиции са били необходими за регулаторни цели в тези проекти и колко над тяхната стойност са предвидени за проекти съгласно ЧДС.

Към момента на изготвяне на БП 2022–2026 г., Столична община е предложила за изпълнение с инвестиции за регулирани услуги от „Софийска вода“ АД проект за изграждане на нова канализация по ул. „Справедливост“ и ул. „367“ в кв. „Модерно предградие“. Дружеството стартира работа по този проект през 2023 г.

Предвидена е планова реконструкция на около 7,4 км канализационна мрежа.

Предвидено е финансиране и за рехабилитация на преливни шахти и отливни канали.

#### **Сградни канализационни отклонения (СКО)**

Дружеството е заложило в инвестиционната си програма средства за подмяна на 1 515 сградни канализационни отклонения, както и за изграждане на нови по заявления от клиенти.

#### **ИНВЕСТИЦИИ В ПУБЛИЧНИ АКТИВИ ЗА ПРЕЧИСТВАНЕ НА ОТПАДЪЧНА ВОДА**

##### **Пречиствателни станции за отпадъчни води**

Основни проекти, планирани за изпълнение през регулаторния период 2022 – 2026 г., свързани с пречистване на отпадъчни води са:

- Основен ремонт и саниране на един от съществуващите 4 метантанка в СПСОВ Кубратово – проектът е отложен от регулаторния период 2017–2021 г. В изчакване да бъде завършено строителството на новия метантанк №5. Междувременно дружеството направи допълнителни проучвания и анализи, въз основа на които актуализира бюджета за този проект;
- Доставка, монтаж и пуск в експлоатация на центрофузи за обезводняване за цех механично обезводняване на стабилизирана утайка с капацитет 120 м<sup>3</sup>/час в СПСОВ Кубратово;
- Доставка, монтаж и пуск в експлоатация на 2 бр. въздуходувки към биобасейни в СПСОВ Кубратово;

- Възстановяване и развитие на система за водопонизяване в СПСОВ „Кубратово“;
- Ремонт на разпределителна камера при вторични радиални утаители № 7,8,9,10 в СПСОВ „Кубратово“;
- Разширение на системата „Аквависта“ (HubGrade) за управление на производствени процеси в СПСОВ „Кубратово“;
- Оптимизиране на съоръжението за съгъстяване на утайка в ЛПСОВ „Войняговци“.

#### Нерегулирани инвестиции

Освен инвестициите, които „Софийска вода“ АД планира и реализира в регулирани услуги (отразени в ценовия модел на КЕВР), дружеството има ангажимент да инвестира и в нерегулирани дейности (основно в капиталова поддръжка на когенераторите в ПСОВ „Кубратово“ и изграждане на фотоволтаични паркове на територията на трите големи пречиствателни станции), както следва:

	2022 г. (хил. лв.)	2023 г. (хил. лв.)	2024 г. (хил. лв.)	2025 г. (хил. лв.)	2026 г. (хил. лв.)
Нерегулирани инвестиции	831	18	5912	3160	50

#### Допълнителни инвестиции

В частта „Допълнителни инвестиции“ са предвидени инвестиции във връзка с изпълнението Договор за спогодба между Столична община и „Софийска вода“ АД от 2009 г., Трето допълнително споразумение със Столична община от 2018 г. и за компенсирание на престации. Също така са предвидени и инвестиции за постигане на енергийна независимост съгласно Четвърто допълнително споразумение – изграждане на фотоволтаични паркове.

За периода 2022–2026 г. са планирани следните средства за допълнителни инвестиции:

	2022 г. (хил. лв.)	2023 г. (хил. лв.)	2024 г. (хил. лв.)	2025 г. (хил. лв.)	2026 г. (хил. лв.)
Допълнителни инвестиции	995	4489	3179	1748	200

## **Финансови параметри и допускания на Бизнес план 2022 – 2026**

При разработването на Бизнес плана, дружеството е спазило изискванията заложи в Указанията за образуване на цените на водоснабдителните и канализационните услуги чрез метода „горна граница на цени“ за регулаторния период 2022 – 2026 г. (за краткост „Нови указания за цени“) както и на Правилата за годишни отчети за Бизнес план и ЕСРО (Единна система за регулаторна отчетност) за новия регулаторен период, разпространени към ВиК операторите на 26.05.2021 г., Според указанията, за базова година е използвана е последната, за която има изготвен финансов отчет. Използвани са и данни от вече отчетената 2022 г., за която има изготвен годишен финансов отчет (ГФО) от независим одитор съгласно



МСС/МСФО, както и Годишен доклад за дейността към КЕВР и проверени от независим одитор справки за 2022 г. съгласно формата на ЕСРО

„Софийска вода“ АД предвижда да инвестира дейността си изцяло чрез собствени средства. През регулаторния период дружеството не планира сключването на договори за кредит от банкови институции, при което делът на привлечения капитал ефективно ще бъде 0% и инвестиционна програма на дружеството ще бъде финансирана изцяло със собствени средства, които обаче ще надхвърлят амортизационните отчисления.

#### Разходи за амортизации

Увеличението в годишните разходи за амортизация се дължи на увеличението на базата на дълготрайните активи в резултат на инвестиционната програма през 2022–2026 г., както и на увеличението в отчетните стойности на активите от планираните инвестиции към края на 2021 г.

Разходите за амортизации са изчислени при прилагане на линеен метод на амортизация и амортизационни норми, съгласно т. 22 от Указанията за образуване на цените на водоснабдителните и канализационните услуги. В изменението на разходите е отчетен в посока намаление и ефекта в разходите за амортизация от активите, достигащи пълно изхвърляне през периода 2022–2026 г.

Разходите за амортизации на Публични активи, предоставени за експлоатация и поддръжка на дружеството (т.нар. „задбалансови активи“) са взети с техния годишен размер от 2020 г. съгласно нормативно определения полезен живот по групи активи и допълнително увеличение в разходите за амортизации на тази група активи не е заложено. Разходите за амортизация на задбалансови активи са включени само до 20% от размера на годишния разход за амортизации на задбалансовите активи.

Сравнение между амортизациите на собствени активи и инвестициите в собствени активи (общо за регулираните услуги) за периода на планиране показва следното:

в хил. лв.

Параметър	2022	2023	2024	2025	2026	2022–2026
Амортизации, собствени активи	5 138	5 229	5 409	4 977	4 945	25 698
Инвестиции, собствени активи	6 278	4 156	3 288	2 629	2 910	19 260
<b>Разлика, собствени активи</b>	<b>-1 140</b>	<b>1 073</b>	<b>2 122</b>	<b>2 349</b>	<b>2 035</b>	<b>6 438</b>

От таблицата е видно, че в началото на периода инвестициите надхвърлят амортизационната маса, но след това са под размера ѝ, като общо за периода сумата на инвестициите в собствени активи е под размера на амортизационната маса.

Сравнение между амортизациите на публични активи и инвестициите в публични активи (общо за регулираните услуги) за периода на планиране:

В хил. лв.

Параметър	2022	2023	2024	2025	2026	2022-2026
Амортизации на активи, изградени със собствени средства	19 011	19 646	20 813	21 655	22 768	103 894
Амортизации на активи, приети за експлоатация и поддръжка	2 284	2 287	2 183	2 183	1 907	10 843
Амортизации, публични активи	21 295	21 933	22 996	23 838	24 675	114 737
Инвестиции, публични активи	38 066	48 397	42 018	43 018	48 663	220 162
Разлика, публични активи	-16 771	-26 464	-19 022	-19180	-23 987	-105 425

През целия период на планиране инвестициите надхвърлят амортизационната маса, като общо за периода сумата на инвестициите в публични активи са значително над размера на амортизационната маса (-105 425 хил. лв. е сумата, с която включените като ценови елемент амортизации от публични активи са под сумата на инвестициите в публични активи за периода).

Съгласно чл. 25 от Указанията за прилагане на НРЦВКУ, „Разходи за амортизации на публични дълготрайни активи, предоставени на ВиК оператора за експлоатация и поддръжка се включват частично в признатите годишни разходи до размера на предложените капиталови разходи от собствени средства...“.

Съгласно горната разпоредба дружеството е включило частично разходи за амортизация на загбалансови активи (амортизация на активи, приети за експлоатация и поддръжка) спрямо предложените капиталови разходи със собствени средства в размер, както следва: за 2022г. – 20%; 2023г. – 20%; 2024г. – 20%; 2025г. – 20%; 2026г. – 17%.

Това означава, че след като размерът на амортизацията не е достатъчен, за осигуряване на финансиране на инвестициите чрез разходните ценови елементи, ВиК операторът ще финансира инвестициите си от възвращаемостта на капитала.

#### Норма на възвращаемост

С Решение № НВ-1 от 28.05.2021 г. КЕВР утвърждава норма на възвращаемост (НВ) на капитала за ВиК операторите за регулаторен период 2022-2026 г. равна на среднопотеглена цена на капитала при съотношение на собствен и привлечен капитал 50:50. За групата „Големи ВиК оператори“, където е включено и „Софийска вода“ АД.

Дружеството оспорва решението на КЕВР, като със свое окончателно решение, ВАС отсъжда в полза на „Софийска вода“ АД.

В настоящия проект на Бизнес план 2022-2026, дружеството залага Нормата на възвращаемост на собствения капитал договорена в ЧДС – в размер на 13%, както и реалната капиталова структура на дружеството (100% Собствен капитал и 0% привлечен капитал), също договорени в ЧДС.

Предвид горните аргументи в настоящия Бизнес план 2022-2026 г., дружеството внася ценово предложение със среднопотеглена цена на

капитала от 14.44% съгласно формулите в Справка № 19 „Възвръщаемост на капитала“ , която отразява конкретната капиталова структура на дружеството и договорената в Четвърто допълнително споразумение възвръщаемост на собствения капитал.

№	Описание	Мярка	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	2026 г.
1	Данъчни задължения	%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%	10,00%
2	Норма на възвръщаемост на собствения капитал, утвърдена от комисията	%	13,00%	13,00%	13,00%	13,00%	13,00%
3	Норма на възвръщаемост на привлечения капитал, утвърдена от комисията	%	3,88%	3,88%	3,88%	3,88%	3,88%
4	Дял на собствения капитал	%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
5	Дял на привлечения капитал	%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
6	<b>НОРМА НА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ</b>	<b>%</b>	<b>14,44%</b>	<b>14,44%</b>	<b>14,44%</b>	<b>14,44%</b>	<b>14,44%</b>
6.1	Възвръщаемост за доставяне на вода на потребителите	хил. лв.	47 668	51 039	51 752	52 679	54 693
6.2	Възвръщаемост за отвеждане на отпадъчни води	хил. лв.	20 668	21 363	23 347	25 134	26 889
6.3	Възвръщаемост за пречистване на отпадъчни води	хил. лв.	6 741	7 256	7 725	7 938	7 891
6.4	Възвръщаемост за доставяне на вода с непитейни качества	хил. лв.	345	333	322	321	323
6.5	Възвръщаемост за доставяне на вода на друг ВиК оператор	хил. лв.	393	402	395	387	383
7	<b>Възвръщаемост</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>75 815</b>	<b>80 393</b>	<b>83 541</b>	<b>86 459</b>	<b>90 179</b>

В настоящия Бизнес план 2022–2026 г., дружеството внася ценово предложение с норма на възвръщаемост, която отразява определената в ЧДС норма на възвръщаемост, както и определената в ЧДС реална капиталова структура.

Предложената от дружеството норма на възвръщаемост отразява реалното съотношение между собствен и привлечен капитал (100:0):

#### Цени на ВиК услугите и социална поносимост

Необходимо е да се отбележи, че въпреки представената по-долу ценова крива за периода 2022–2026, реалната комплексна цена за 2022 г. и 2023 г., по която дружеството предоставя ВиК услуги, е действащата цена от 2021 г. – 2.935 лв/м3 с ДДС.

Предложените цени за новия регулаторен период за водоснабдителна система София остават съществено под прага на социалната поносимост, тъй като месечният разход за ВиК услуги (при минимална консумация) би достигнал прага от 2.5% от средномесечния паричен доход на лице от домакинството в региона едва при цена на ВиК услугите от 7.64 лв./куб. м. с ДДС за 2023 г., 7.88 лв./куб. м. с ДДС за 2024 г., 8.14 лв./куб. м. с ДДС за 2025 г. и 8.40 лв./куб. м. с ДДС за 2026 г.

Показател	Мярка	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Обща цена за битови потребители с ДДС настоящ вариант	лв./куб.м.	2.94	3.020	3.437	3.595	3.679	3.832
Социална поносимост на цената на ВиК услугите настоящ вариант	лв./куб.м.	7.19	7.40	7.64	7.88	8.14	8.40

Цените са определени в реално изражение, като в тях не се включва пълният ефект на инфлацията. Одобрените цени за годините от регулаторния период след първата се изменят допълнително чрез индекс, отчитащ

инфлацията, както и дейността на ВиК оператора, като изменението се извършва в края на всяка предходна година.

Съгласно Закона за регулиране на водоснабдителните и канализационни услуги, единствено Комисията за енергийно и водно регулиране е компетентна да регулира цените на ВиК услугите.

#### **Финансовото състояние на „Софийска вода“ АД през регулаторния период**

Изготвеният от КЕВР електронен модел на Бизнес плана за периода 2022–2026 г., включва Отчет за приходи и разходи и Отчет за паричния поток. Целта на тези два отчета е да предоставят прогноза за финансовото състояние на съответното дружество през планирания период, като освен регулаторните приходи и разходи, плащания и постъпления, в калкулациите се включват и всички нерегулирани и непризнати за регулаторни цели разходи с цел прогнозиране на финансовите разчети на дружеството по закон в съответствие с МСС/МСФО. За 2020 г. и 2022 г. стойностите на нетния финансов резултат след данъци (печалба за периода) съответства на реално отчетените и докладвани данни за печалбата за тези вече приключени финансови години: в 2022 г. отчетената нетна печалба намалява спрямо 2020 г. с -14 077 хил.лв., а съгласно *Справка № 12. Разходи* от електронния модел на Бизнес план 2022–2026 по отношение на регулаторно признатите разходи, реално отчетените стойности за изтеклата 2022 г. спрямо базовата 2020 г. показват увеличение на разходите без амортизации за регулирана и нерегулирана дейност с над 12 млн.лв. (12 515 хил.лв.).

Съгласно прогнозните Отчети за приходите и разходите, след прогнозираното първоначално увеличение на финансовия резултат през 2023 г., – което практически няма да бъде достигнато поради липсата на одобрени и влезли в сила нови цени на ВиК услугите в 2023 г. – печалбата на Дружеството постепенно намалява след 2024 г.

Непризнатите разходи са прогнозирани съгласно изискванията на КЕВР (чл. 18 от Указанията за прилагане на НРЦВКУ) и са детайлно пояснени от дружеството в раздел „IV. Финансова част, т. 7 Прогнозни финансови отчети“, където е посочено, че най-съществената част от тях се дължи на постигането на равнение на амортизациите на активите съгласно МСС/МСФО, тъй като по отношение на публичните активи същите трябва да бъдат с нулева балансова стойност към края на срока на Договора за концесия. За разлика от амортизационните отчисления съгласно ЕСРО, за които полезният живот на групите активи се определя от КЕВР, концесионното счетоводно третиране съгласно МСС/МСФО изисква съществено по-висок размер на годишните амортизации съобразно с крайния срок на Договора за концесия – независимо от времето на действителния полезен живот на активите спрямо техните дати на въвеждане в експлоатация. (вкл. активи от нови инвестиции).

По отношение на паричния поток към края на петгодишния период прогнозираната парична наличност на дружеството е в размер на 45 370 хил. лв., което е съществено под салдото на паричните наличности за отчетните 2020 и 2022 г. Прогнозирането на паричните потоци е също детайлно пояснено в „IV. Финансова част, т.7 Прогнозни финансови отчети“ от текстовата част на Бизнес план 2022–2026 г.

В отчета за паричните потоци през годините 2022–2026 г. дружеството посочва изплащане на дивиденди към собственици във всяка една от годините 2022–2026 г., равни на размера на съответната печалба за предходната година.

## **ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

Бизнес планът на „Софийска вода“ АД за периода 2022–2026 г. е разработен съгласно нормативни изисквания и отразява договореностите между Столична община и дружеството, постигнати в Четвърто допълнително споразумение към Договора за концесия. Въпреки това е редно да се отбележи, че „Софийска вода“ АД е разработила този проект на БП на база предложени от Дружеството индивидуални цели на ПК, както и норма на възвръщаемост и структура на капитала, съобразени единствено с договореностите с Концедента – Столична община. Към настоящия момент не е ясно дали КЕВР ще приеме тези допускания и предложения, които са в основата на проекта на БП.

За прогнозния период 2022–2026 г. „Софийска вода“ АД е предвидило в инвестиционната си програма общо 260 млн., в т.ч. 239.4 млн. лв за регулирани услуги; 10 млн. лв за нерегулирани услуги (основно в капиталова поддръжка на когенераторите в ПСОВ „Кубратово“ и изграждане на фотоволтаични паркове) и 10,6 млн. лв. за допълнителни инвестиции (в обекти, възложени от Столична община по Договора за спогодба от 2009 г., Трето допълнително споразумение към ДК и изравняване на престации).

Инвестициите в публични активи за отвеждане на отпадна вода, са предвидени в изграждане на нова канализационна мрежа над 10 м. и рехабилитация и подмяна на СКО. В програмата на дружеството няма предвидени средства за рехабилитация и разширение на главни канализационни колектори и клонове, като средствата одобрени с ЧДС са планирани за разширение на канализационната мрежа над 10 м. Инвестициите в разширението на канализационната мрежа ще се осъществява в съгласуваност със Столична община, съгласно определени от нея приоритети. С цел да бъде направен по-задълбочен анализ на Инвестиционната програма на Дружеството е необходимо Концесионерът да представи подробно разработена инвестиционна програма за нуждите на СО с конкретни обекти, срокове за изпълнение и стойности, и същата да бъде приложена като неразделна част от БП 2022–2026 г.

В обобщение, предложената инвестиционна програма в проект на БП 2022–2026 г., е с фокус към изпълнение на мерки както по водопроводната мрежа на Столична община, така и към разширение и рехабилитация на канализационната мрежа. Инвестиционната програма на дружеството отговаря на регионалните генерални планове, касаещи Столична община. Прегледът на предоставения Бизнес план показва, че дружеството е спазило приложимата нормативна рамка на КЕВР при изготвянето му.

В заключение, предлагаме на КЕВР при одобряване на Бизнес план 2022–2026 г. на „Софийска вода“ АД, в т.ч. и определяне на цените за регулаторния период да не се допусне събитие, представляващо Ценово ограничение, съобразно разпоредбите на Договора за концесия, сключен между Столична община и „Софийска вода“ АД.

09.2023 г.

**ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

21

**/ГЕОРГИ ГЕОРГИЕВ/**

