

**РЕШЕНИЕ**

**№ БП - 60**  
**от 06.10.2015 г.**

**КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

на закрито заседание, проведено на 06.10.2015 г., като разгледа подаденото от „Комекес“ АД заявление с вх. № Е-15-29-9 от 09.05.2014 г., допълнено със заявление с вх. № Е-15-29-9 от 26.06.2015 г. за одобряване на бизнес план за територията на община Самоков за периода 2014-2018 г., доклад с вх. № Е-Дк-274 от 23.09.2015 г., установи следното:

Административното производство е образувано по подадено в Държавната комисия за енергийно и водно регулиране с ново наименование Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-15-29-9 от 09.05.2014 г., допълнено със заявление с вх. № Е-15-29-9 от 26.06.2015 г., от „Комекес“ АД за одобряване на бизнес план за територията на община Самоков за периода 2014-2018 г.

Със Заповед № З-Е-153 от 19.05.2014 г. на председателя на Комисията е сформирана работна група, която да извърши проверка на подаденото заявление и приложените към него документи за съответствие с изискванията на Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ). В резултат на извършена проверка на подаденото заявление по реда на чл. 4 от НЛДЕ са установени нередовности. В тази връзка, с писмо с изх. № Е-15-29-9 от 15.05.2014 г. на Комисията, от дружеството е изискано да представи следните данни и документи: решение на управителния орган на дружеството за финансиране със собствени средства на инвестиционната програма за периода 2014-2018 г.; доказателства за източниците на финансиране с привлечен капитал на инвестиционната програма на дружеството; анализ и обосновка на изпълнението на бизнес плана за периода 2009-2013 г.; отчетни данни за извършени инвестиции, изградена мрежа, групи клиенти и отчетена консумация за периода 2009-2013 г. С писмо с вх. № Е-15-29-9 от 29.05.2014 г. „Комекес“ АД е предоставило исканата информация.

Във връзка с наличието на отчетни данни за базовата 2013 г. и за 2014 г., с писмо с изх. № Е-15-29-9 от 27.04.2015 г. на КЕВР, от дружеството е изискано да актуализира параметрите на бизнес плана и електронния модел на цените за периода 2014-2018 г. за територията на община Самоков, както и да представи актуализирани заявления за одобряване на бизнес план и за утвърждаване на цени за пренос на природен газ през газоразпределителната мрежа и цени за снабдяване с природен газ от краен снабдител.

Със заявление с вх. № Е-15-29-9 от 26.06.2015 г. „Комекес“ АД е подало актуализиран бизнес план за периода 2014-2018 г. за територията на община Самоков. След извършен преглед на предоставените от дружеството данни и документи са установени неточности. В тази връзка с писмо с изх. № Е-15-29-8 от 10.07.2015 г. на КЕВР, от „Комекес“ АД е изискано да представи коригиран финансов модел на цените и преработен бизнес план за периода 2014-2018 г. С писмо с вх. № Е-15-29-8 от 21.07.2015 г. „Комекес“ АД е представило само справка „Капиталова структура и данъчни задължения“. В тази връзка, с писмо с изх. № Е-15-29-8 от 29.07.2015 г. на КЕВР, от „Комекес“ АД е изискано да представи коригиран електронен модел на цените, като цените и капиталовата структура да са коректно отразени в бизнес плана за периода 2014-

2018 г. С писмо с вх. № Е-15-29-8 от 12.08.2015 г. „Комекес” АД е представило преработен бизнес план и коригиран електронен модел на цените. Във връзка с допуснати неточности, с писмо с вх. № Е-15-29-9 от 04.09.2015 г. „Комекес” АД е представило отново преработен бизнес план и коригиран модел на цените.

Резултатите от извършения анализ на подаденото заявление с вх. № Е-15-29-9 от 09.05.2014 г., допълнено със заявление с вх. № Е-15-29-9 от 26.06.2015 г. от „Комекес” АД АД са отразени в доклад с вх. № Е-Дк-274 от 23.09.2015 г., който е приет от КЕВР с решение по Протокол № 195 от 29.09.2015 г., т. 2.

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

„Комекес” АД е титуляр на лицензия № Л-174-08 от 17.12.2004 г. за осъществяване на дейността „разпределение на природен газ” за територията на община Самоков и лицензия № Л-174-12 от 27.04.2009 г. за осъществяване на дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител” за територията на община Самоков.

С Решение № БП-03 от 22.03.2010 г. Комисията е одобрила бизнес план на „Комекес” АД за територията на община Самоков до 2013 г. включително.

С Решение № Ц-019 от 26.04.2010 г. Комисията е утвърдила на „Комекес” АД цени за пренос през газоразпределителната мрежа, цени за снабдяване с природен газ от краен снабдител при изградена връзка с преносната мрежа и цени за присъединяване към газоразпределителната мрежа на територията на община Самоков до 2013 г. включително.

В чл. 13, ал. 1 и ал. 3 от НЛДЕ са регламентирани задължителните реквизити, които бизнес планът следва да съдържа, като е предвидено, че същият се съставя за срок до пет години според указанията на Комисията. Съгласно чл. 49, ал. 2, т. 3 и ал. 3 от НЛДЕ, бизнес планът е неразделна част от издадената лицензия и периодично се актуализира, без това да се счита за изменение на лицензията.

„Комекес” АД не е спазило изискването на чл. 13, ал. 5 от НЛДЕ, съгласно който всеки следващ бизнес план лицензиантите представят за одобряване от Комисията не по-късно от 3 месеца преди изтичането на срока на предходния бизнес план.

#### ***Настоящо положение на дружеството***

Изградената газоразпределителна мрежа (ГРМ) на територията на община Самоков е с дължина 77 061 м, от които 18 297 м са изградени от стомана и 58 764 м газопроводи са от полиетилен висока плътност. Към заявлението за одобряване на бизнес план са приложени три броя карти на изградената газоразпределителна мрежа на територията на община Самоков в М1:15 000.

В края на 2013 г. към газоразпределителната мрежа, собственост на дружеството, са присъединени 1 030 клиенти, от които 14 промишлени, 109 обществено-административни и търговски и 907 битови клиенти. За 2013 г., общата годишна консумация на природен газ е 8 802 хил. м<sup>3</sup>, от която 3 301 хил. м<sup>3</sup> са от промишлените, 4 508 хил. м<sup>3</sup> от обществено-административните и търговски и 993 хил. м<sup>3</sup> от битовите клиенти.

#### **I. Изпълнение на бизнес плана на „Комекес” АД за периода 2009-2013 г.**

„Комекес” АД е планирало за периода 2009-2013 г. да изгради 65 495 м газоразпределителна мрежа на лицензираната територия, а са изградени 20 350 м, което е 31.07% от предвиденото в одобрения бизнес план на дружеството. Планираните общи инвестиции за периода 2009-2013 г. са в размер на 8 770 хил. лв., а извършените инвестиции са 2 335 хил. лв., което е 26.62% от предвиденото в одобрения бизнес план на дружеството. Изпълнението на изградената мрежа за изминалите години е следното: 2009 г. – 89%, 2010 г. – 61%, 2011 г. – 15%, 2012 г. – 2% и за 2013 г. – 5%. Изпълнението на инвестициите в ГРМ и съоръжения за изминалите години е: 2009 г. – 98%, за 2010 г. – 32%, 2011 г. – 22%, 2012 г. – 3%. и за 2013 г. – 13%.

**Сравнение на данните за изградена ГРМ и инвестиции за периода на бизнес план 2009–2013 г. и отчетните данни за същия период е посочено в таблица № 1:**

**таблица № 1**

Параметър	Мярка	БП 2009г.	Отчет	Изпълнение %	БП 2010г.	Отчет	Изпълнение %	БП 2011г.	Отчет	Изпълнение %	БП 2012г.	Отчет	Изпълнение %	БП 2013г.	Отчет	Изпълнение %
Изградена ГРМ	м	8 293	7 384	89%	15 988	9 812	61%	15 038	2 273	15%	14 302	238	2%	11 874	643	5%
Инвестиции в ГРМ и съоръжения	хил.лв.	1 038	1 015	98%	1 808	574	32%	2 296	504	22%	2 194	60	3%	1 434	182	13%

От данните в горната таблица е видно, че изпълнението на изградената ГРМ и съоръжения се понижава от 89% през 2009 г. до 5% за 2013 г. Същата тенденция се наблюдава и в реализираните инвестиции в ГРМ и съоръжения, като от 98% за 2009 г. изпълнението се понижава до 13% през 2013 г.

**Сравнение на данните за прогнозната консумация за периода на бизнес план 2009–2013 г. и отчетни данни за същия период е посочено в таблица № 2:**

**таблица № 2**

Клиенти	Мярка	БП 2009г.	Отчет	Изпълнение %	БП 2010г.	Отчет	Изпълнение %	БП 2011г.	Отчет	Изпълнение %	БП 2012г.	Отчет	Изпълнение %	БП 2013г.	Отчет	Изпълнение %
Промислени	хм. <sup>3</sup> /г.	4 868	2 885	59%	4 908	2 870	58%	4 928	2 808	57%	4 968	3 283	66%	5 008	3 301	66%
ОА и Т	хм. <sup>3</sup> /г.	4 965	3 888	78%	5 080	4 420	87%	5 388	4 741	88%	5 484	4 563	83%	5 612	4 508	80%
Битови	хм. <sup>3</sup> /г.	999	1 036	104%	1 264	1 125	89%	1 631	1 272	78%	2 117	1 260	60%	2 736	993	36%

От данните в таблица № 2 е видно, че по отношение на консумацията на промишлените клиенти, изпълнението на бизнес плана е 59% за 2009 г. и нараства до 66% за 2013 г. Изпълнението по отношение на консумацията на обществено-административните клиенти има увеличение от 78% през 2009 г. до 80% през 2013 г. Изпълнението на бизнес плана по отношение на консумацията на битовите клиенти бележи спад от 104% за 2009 г. до 36% през 2013 г.

Планираната обща консумация на промишлените клиенти за периода 2009-2013 г. е в размер на 24 680 хил. м<sup>3</sup>, а реализираната обща консумация е 15 147 хил. м<sup>3</sup>, което е 61% от предвиденото в одобрения бизнес план. Планираната обща консумация на обществено-административните и търговски клиенти за периода 2009-2013 г. е в размер на 26 529 хил. м<sup>3</sup>, а реализираната обща консумация е 22 120 хил. м<sup>3</sup>, което е 83% от предвиденото в одобрения бизнес план. Планираната обща консумация на битовите клиенти за периода 2009-2013 г. е в размер на 8 747 хил. м<sup>3</sup>, а реализираната обща консумация е 5 686 хил. м<sup>3</sup>, което е 65% от предвиденото в одобрения бизнес план.

Планираната обща консумация на всички клиенти за периода 2009-2013 г. е в размер на 59 956 хил. м<sup>3</sup>, а реализираната е 42 953 хил. м<sup>3</sup>, което е 72% от предвиденото в одобрения бизнес план на дружеството. Видно, че по отношение на консумацията на всички групи клиенти има неизпълнение на бизнес плана за периода 2009-2013 г.

Към края на отчетната 2013 г., общият брой на клиентите на „Комекес” АД е по-нисък от заложеното в бизнес плана на дружеството за изтеклия регулаторен период.

**Сравнение на данните за броя клиенти по групи за периода на бизнес план 2009-2013 г. и отчетни данни за същия период е посочено в таблица № 3:**

**таблица № 3**

Клиенти с натрупване	Мярка	БП 2009г.	Отчет	Изпълнение %	БП 2010г.	Отчет	Изпълнение %	БП 2011г.	Отчет	Изпълнение %	БП 2012г.	Отчет	Изпълнение %	БП 2013г.	Отчет	Изпълнение %
Промислени	бр.	15	14	93%	16	14	88%	17	14	82%	18	14	78%	19	14	74%
ОА и Т	бр.	96	103	107%	102	107	105%	109	109	100%	116	109	94%	122	109	89%
Битови	бр.	820	773	94%	1 052	812	77%	1 365	859	63%	1 772	887	50%	2 281	907	40%

По отношение на присъединяването на промишлени клиенти, изпълнението на бизнес плана е 93% през 2009 г., следва спад до 74% през 2013 г. Изпълнението на бизнес плана по отношение на присъединяването на обществено-административните и търговски клиенти е 107% през 2009 г. и следва спад до 89% за 2013 г. Понижение се отчита и в

изпълнението на бизнес плана по отношение на присъединяването на битовите клиенти от 94% през 2009 г. до 40% през 2013 г.

*Според приложената от „Комекес” АД обосновка, през разглеждания период се наблюдава нисък интерес от потенциалните клиенти на територията на община Самоков към газификацията, особено изразен при групите на промишлените и битовите клиенти, в резултат на икономическата криза и всеобща стагнация на икономическата активност на стопанските субекти и населението. Предвидените за строителство туристически обекти на територията на общината, които са залегнали в бизнес плана, не са реализирани. Негативно влияние върху икономическото състояние на „Комекес” АД е оказало и рязкото свиване на потреблението на вече присъединени към газоразпределителната мрежа клиенти. Тази тенденция е особено характерна за промишлените клиенти. За целият период на бизнес плана, броят им не се е увеличил.*

## **II. Бизнес план на „Комекес” АД за периода 2014-2018 г.**

Бизнес планът на „Комекес” АД е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 13, ал. 1 и ал. 3 от НЛДЕ. Въз основа на предоставената информация, работната група разгледа и анализира основните технически и икономически аспекти, както и финансовото състояние на дружеството към момента на съставяне на бизнес плана, и очакваното развитие на дейността за периода 2014-2018 година.

### **1. Инвестиционна програма**

Според „Комекес” АД инвестиционната програма е разработена на базата на детайлно развита стратегия за развитие на газификацията на територията на община Самоков, основни цели на която са: развитие на газоснабдяването на територията на лицензията; максимално точно прогнозиране на дългосрочните тенденции; относителна дългосрочност на поставяните конкретни задачи и цели; следване развитието на туристическите дестинации на територията на лицензията и осигуряване на възможност за газификация на съществуващите и нови обекти; газификация на обособени жилищни и промишлени зони на територията на община Самоков, както и уплътняване на съществуващата мрежа чрез включване на нови консуматори; присъединяване на нови консуматори, респективно потребление на природен газ през отделните етапи, което да осигури възможност за реинвестиране в развитието на газоразпределителната мрежа; максимално използване капацитета на наличната газоразпределителна мрежа при нейното оптимално разширяване. Според дружеството, характерните особености на инвестициите в газоразпределителни мрежи са: инвестициите в областта на изграждане на газоразпределителната мрежа следва да отчитат дългосрочния характер на използваното оборудване и апаратура, както и сравнително минималните възможности за неговото обновяване и реконструкция; инвестициите в областта на експлоатационното оборудване трябва да отчитат и бързото морално изхабяване, особено отчетливо при прибори за търговско измерване, защита и контрол; жизненият цикъл на ГРМ е достатъчно дълъг, което е определящо при проектирането и изграждането ѝ; ограничените възможности за бързо пренасочване на инвестиционните ресурси при фиксиране на дадена цел; заделянето на значителна част от средствата за поддържане на експлоатационната технология на съвременен равнище.

Инвестиционната програма на дружеството е разработена въз основа на гореописаната инвестиционна стратегия. Тя е насочена, както към разширяване и уплътняване на ГРМ в регулацията на град Самоков и курортния комплекс Боровец, така и към развитие на ГРМ на територията на общината, и поетапно достигане до перспективни райони с висока концентрация на туристически обекти. Инвестиционната програма включва изграждане на разпределителни газопроводи от полиетилен висока плътност (PE-HD), отклонения до консуматори и съоръжения към тях.

#### **1.1. Основни направления на инвестиционната програма са:**

1.1.1. Развитие на ГРМ на територията на лицензията и достигане на нови райони за газификация:

- 2016 г. – достигане на ГРМ до с. Бели Искър и с. Мала Църква и захранване на клиенти в тях;
- 2017 г. – достигане на ГРМ до с. Маджаре и с. Говедарци, както и затваряне на газоразпределителния пръстен гр. Самоков – к.к. Боровец – с. Бели Искър;
- 2018 г. – достигане до дестинация Белчин и к. к. Мальовица – Гьолечица и захранване на туристически обекти в тях;
- 2019 г. – развитие на газоразпределителната мрежа до новоизградения курортен комплекс „Дестинация Рила”.

1.1.2. Разширяване и уплътняване на ГРМ в регулацията на гр. Самоков, основно в зоните на Самоков - Юг, Промислена и Север и Запад, както и разширяване и уплътняване на ГРМ в к.к. Боровец с включване на нови клиенти от промишления, обществено-административния и търговски, и битовия сектор.

Според дружеството, към края на прогнозния период мрежата трябва да обхване над 85% от територията на гр. Самоков и к. к. Боровец.

1.1.3. Изкупуване на газоразпределителна мрежа. В бизнес плана е предвидено през 2015 г. изкупуване на ГРМ с обща дължина 5 306 м, собственост на „Боровец-газ” АД, за която в момента дружеството плаща наем.

*Основните технически параметри на изградената газоразпределителна мрежа към края на 2014 г. са посочени в таблица № 4:*

таблица № 4

Диаметри	Дължина (м)	Стойност (лв.)
<b>Стоманени газопроводи</b>		
Ø377	1 080	193
Ø325	4 330	584
Ø219	8 050	875
Ø159	1 172	106
Ø108	2 010	159
Ø89	1 578	117
Ø57	77	5
<b>Общо стомана</b>	<b>18 297</b>	<b>2 039</b>
<b>Газопроводи PE-HD</b>		
Ø110	4 084	260
Ø90	11 761	640
Ø63	29 918	1 518
Ø32	13 001	618
<b>Общо PE-HD</b>	<b>58 764</b>	<b>3 036</b>
<b>Всичко</b>	<b>77 061</b>	<b>5 075</b>

### *1.2. Етапи при реализирането на инвестиционната програма*

По данни на дружеството, изграждането на газоразпределителната мрежа се извършва в следната последователност:

- *Проектиране*

Проектирането на газоразпределителната мрежа от оградата на АГРС до оградата на всеки промишлен, обществено-административен и битов клиент се извършва от външни подизпълнители, като основни партньори на дружеството в реализирането на тази дейност са „АиА Инженеринг” ООД и „Самоков газ 05” ЕООД. Тези дружества изпълняват комплексни инженерингови услуги: проучване, проектиране, доставка на оборудване и материали, монтаж и въвеждане в експлоатация на промишлени и битови газови инсталации за природен газ.

- *Строителство*

По данни на „Комекес” АД, едни от основните партньори на дружеството при изграждането на газоразпределителните мрежи са „Хидростроител – ПА” ООД и „Самел-90” АД, които имат необходимия опит, възможности, квалифицирани специалисти и ценз за качествено изпълнение на строителните дейности. И двете фирми имат издадени Удостоверения от Камарата на строителите в България за изпълнение на строежи от трета

група – строежи от енергийната инфраструктура - строежи от първа до трета категория. „Хидростроител – ПА” ООД разполага с необходимите специалисти, оборудване и организация за извършването на дейностите по изграждането на газоразпределителните мрежи. Основната дейност на компанията е насочена към изграждането на инфраструктурни обекти, промишлено и гражданско строителство, изграждане на канализационни колектори, улични и магистрални водопроводи, канализационни колектори, вертикални планировки, изграждане и ремонт на пътища, улици и тротоари. „Хидростроител – ПА“ ООД е член на Българската строителна камара и е сертифицирана по ISO 9001:2000 и BS OHSAS 18001&2007 от LRQA.

- *Експлоатация*

Снабдяването и разпределението на природен газ е задължение на „Комекес” АД. Оперирането, управлението, поддържането и експлоатацията на газоразпределителната мрежа се осъществява от дружеството със свои специалисти и други, наети чрез възлагане на базата на договорни отношения.

### *1.3. Прогнозни инвестиции на територията на община Самоков*

Общо за петгодишния период на бизнес плана, „Комекес” АД предвижда изкупуването на 5 306 м газопроводи, изграждането на 67 240 м газоразпределителна мрежа и принадлежащите ѝ съоръжения на територията на община Самоков, на обща стойност 12 016 хил. лв.

*Дължината на предвидените за изграждане газоразпределителни мрежи и брой съоръжения по години за периода на бизнес плана са посочени в таблица № 5:*

таблица № 5

Дължина на ГРМ и брой съоръжения	Мярка	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Общо
Изкупуване на ГРМ	метър	0	5 306	0	0	0	<b>5 306</b>
Линейна част и отклонения	метър	96	1 724	14 911	17 891	32 618	<b>67 240</b>
Промислени и ОА съоръжения	брой	1	4	17	21	13	<b>55</b>
Битови съоръжения	брой	16	40	95	145	213	<b>509</b>

*Разпределението на стойността на инвестициите по години за периода на бизнес плана е посочено в таблица № 6:*

таблица № 6

Инвестиции	Мярка	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Общо
Изкупуване на ГРМ	хил.лв.	0	1 100	0	0	0	<b>1 100</b>
Линейна част и отклонения	хил.лв.	4	158	2 513	2 619	5 213	<b>10 507</b>
Съоръжения, без битови	хил.лв.	3	20	67	90	73	<b>253</b>
Съоръжения битови	хил.лв.	8	12	29	44	64	<b>156</b>
<b>ОБЩО:</b>	хил.лв.	<b>15</b>	<b>1 290</b>	<b>2 608</b>	<b>2 752</b>	<b>5 350</b>	<b>12 016</b>

Предвидени са и инвестиции в други дълготрайни активи, необходими за извършването на лицензионните дейности. Те са прогнозираны с оглед покриване изискванията на разрастващата се дейност (увеличаващи се дължина на ГРМ, брой клиенти и други).

*Разпределението на инвестициите в други активи е посочено в таблица № 7:*

таблица № 7

Параметър	Мярка	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Общо
Транспортни средства	хил. лв.	0	0	25	0	0	<b>25</b>
Офис техника	хил. лв.	0	1	1	1	1	<b>4</b>
Офис оборудване	хил. лв.	0	0	1	1	1	<b>3</b>
Дълготрайни нематериални активи	хил. лв.	0	1	1	1	1	<b>4</b>
<b>Общо инвестиции:</b>	хил.лв.	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>28</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>36</b>

## Структура на инвестиционните разходи

Основно, разходите за инвестиции са разходи за материали и за външни услуги, в т.ч. разходи за проектиране, положен труд и начислени осигуровки върху възнагражденията на работниците, наети през периода на инвестицията.

*Разходите за материали* включват в състава си разходи за покупка на тръби, арматура, оборудване и др.

*Разходите за СМР* включват извършване на гама контрол, изпитания за якост и плътност, изкопи, възстановяване на настилките, полагане тръбопроводи, монтаж, транспорт и др.

*Други разходи* – включват всички държавни и общински такси и разходите за строителен и технически надзор.

*Структурата на разходите за инвестиции е посочена в таблица № 8:*

таблица № 8

Инвестиционни разходи	Дял, %
Проектиране	4,26
Материали	30,80
СМР	60,68
Други разходи	4,26

## 2. Производствена програма

Според дружеството, разработването на производствената програма за лицензираната територия се основава на средносрочна прогноза, съобразена с тенденциите на пазара. Като основни фактори, определящи пазара, могат да се изтъкнат: нуждите на крайните клиенти, равнището на доходите на потенциалните клиенти, влиянието на общите икономически тенденции и плана за развитие на туризма в община Самоков. Очакваната консумация е определена на база маркетингово проучване за установяване на прогнозния потенциал на потреблението на природен газ. За групата на стопанските клиенти е направен анализ на потреблението на алтернативни енергоизточници, както и съответните производствени мощности за всеки един клиент поотделно. За прогнозните клиенти в планираните за развитие нови туристически локации, параметрите на потреблението са изчислени на база на плановете за застрояване и опита, който дружеството има при газификация на подобни обекти. „Комекес” АД е проучило нагласите на битовите клиенти за преминаване към природен газ. На база на данните от проучването, дружеството е обособило различни групи клиенти, като в зависимост от очакваното икономическо и демографско развитие на общината е определен потенциалния пазар на природен газ за всяка една от категориите. В зависимост от климатичните данни за региона, съществуващия жилищен фонд и прогнозите за градоустройствено развитие е определена потенциалната консумация на средностатистическо домакинство и разпределението ѝ в годишен план.

Дружеството прогнозира поетапно да бъдат включени 100% от промишлените и 100% от обществено-административните и търговски клиенти. Потреблението за групата на битовите клиенти е определено въз основа на предпазлива концепция за присъединяване към газоразпределителната мрежа, която предполага плавно нарастваща активност на клиентите във връзка с излизане от икономическата криза и постепенно подобряващо се общо икономическо положение в страната.

В края на петгодишния прогнозен период, годишната консумация на природен газ за територията на община Самоков е прогнозирана да достигне 11 442 хил. м<sup>3</sup>/г., реализирана от 1 594 броя клиенти.

*Броят на потенциалните клиенти по групи за периода на бизнес плана е посочен в таблица № 9:*

таблица № 9

Групи клиенти с натрупване	Мярка	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Промислени	брой	14	14	16	18	18
ОА и Т	брой	109	113	128	147	160
Битови	брой	923	963	1 058	1 203	1 416
<b>ОБЩО:</b>	<b>брой</b>	<b>1 046</b>	<b>1 090</b>	<b>1 202</b>	<b>1 368</b>	<b>1 594</b>

Консумацията на природен газ по групи клиенти е посочена в таблица № 10:

таблица № 10

Групи клиенти	Мярка	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Промислени	хил. м <sup>3</sup> /г.	3 683	3 905	3 924	4 009	4 095
ОА и Т	хил. м <sup>3</sup> /г.	3 939	4 634	4 854	5 246	5 647
Битови	хил. м <sup>3</sup> /г.	1 208	1 239	1 321	1 473	1 700
<b>ОБЩО:</b>	<b>хил. м<sup>3</sup>/г.</b>	<b>8 830</b>	<b>9 779</b>	<b>10 099</b>	<b>10 729</b>	<b>11 442</b>

Пълен списък на всички потенциални клиенти от стопанския сектор, с нанесени данни за максимална часова консумация, прогнозно годишно потребление и година на присъединяване към ГРМ е представен като приложение към бизнес плана.

#### *Газификация на промишлени клиенти*

Дейността на дружеството по отношение на газификацията на клиентите от тази група се осъществява чрез подмяна или ремонт на съществуващите горивни уредби, годни за работа с природен газ. В котелните помещения ще се изгражда аварийна вентилация, аварийно осветление, аварийно-известителна звукова и светлинна сигнализация с датчици за постоянен контрол на концентрацията на отровни газове в помещението.

#### *Газификация на административни и обществени сгради и търговски клиенти*

Според дружеството, включването на тази група клиенти към газоразпределителната мрежа ще се извършва чрез монтаж на необходимото газово оборудване или чрез реконструкция на съществуващото. С приоритет ще се включват обществени заведения със социална значимост като училища, детски заведения, административни сгради и др.

#### *Газификация на битови клиенти*

В газифицираните жилища, природният газ постъпва след като предварително налягането му е регулирано от 0.1 на 0.02 бара с регулатор, монтиран пред измервателните устройства. Вътрешната инсталация се извършва от собственика и се заплаща от него.

### **3. Ремонтна (експлоатационна програма)**

Ремонтната програма на „Комекес” АД обхваща дейности по отношение на изграждане и управление на ГРМ, периодични огледи и ревизии, поддържане и текущи ремонти с подмяна на детайли и елементи, проверка на измервателната и регулиращата арматура и аварийни ремонти.

Дейностите, извършвани от газоразпределителното дружество по отношение на газопроводите от ГРМ, включват: обхождане на трасето и водене на експлоатационен дневник; проверка за загазяване на шахти, колектори, сутерени и др. на разстояние до 15 м от двете страни на газопровода; съгласуване и контрол на строително-монтажни работи в близост до подземни газопроводи от външни организации и лица; дегазиране и загазяване на действащи и нови газопроводи при планови работи по разширение на ГРМ; текуща поддръжка на кранови възли; боядисване, противопожарни мерки около площадките, гърнета и др.; извършване на основни ремонти, в т.ч. на кранови възли; поддържане на аварийна готовност и аварийен резерв на части, възли и детайли за съоръжения и КИП и А; анализ на качеството на природния газ; планов ремонт и обследване на ГРМ, съоръжения и КИП и А; извънпланови (аварийни) ремонти; извършване на обследване на подземните



газопроводи за наличие и локализиране на утечки на природен газ; съставяне на досиета, картографски материал (картни листове) и база данни за разпределителните газопроводи, крановите възли и отклоненията в мрежата.

Дейностите, извършвани от газоразпределителното дружество по отношение на системата за катодна защита, включват: измерване на електрическите потенциали и съставяне на протоколи за резултатите от измерванията; анализ и мерки; поддръжка и обслужване на защитните съоръжения и инсталации, включително настройващи работи; поддръжка и обслужване на въздушни преходи; извършване на ремонти по системата (анодни заземители, електроизолиращи фланци, КИК, станции за катодна защита).

Дейностите, извършвани от газоразпределителното дружество по отношение на съоръженията и инсталациите, включват: обслужване на оборудването (регулатори на налягането, КИП, КЗП) от експлоатационния персонал с извършване на проверка и настройка; извършване на основни ремонти и преустройства; проверка и обслужване на одориращата станция, в т.ч. функциониране, дозировка на одорант, обезгазвания и поддържане на „База данни“ за концентрацията на одорант в газоразпределителната мрежа; съставяне на досиета и на „База данни“ за съоръженията (вкл. паспорт, схема и устройство и инструкция за експлоатация на всяко съоръжение); проверка и подаване на природен газ на нови промишлени и обществено-административни клиенти, инструктаж; проверка и подаване на природен газ за сградни газови инсталации на нови битови клиенти, инструктаж; текуща поддръжка на съоръженията.

Дейностите, извършвани от газоразпределителното дружество по отношение на разходомерните системи, включват: измерване и отчитане на количествата природен газ; обслужване на разходомерите; изготвяне на годишни календарни графици за метрологична проверка на средствата за измерване; съставяне и поддържане на „База данни“ за всички елементи на разходомерните системи.

Дейностите за аварийна готовност и газова безопасност включват: организиране и провеждане на аварийни тренировки; проверка на степента на одориране на газа по камерен метод; проверка на концентрацията на одорант в газа по приборен метод; поддръжка на аварийния автомобил и оборудването.

Дейностите за работа с клиентите включват: следене и регулиране на работните и аварийни режими на газоразпределителната мрежа в съответствие с договорите за доставка; ръководство при пускането и спирането на газ към клиенти; издаване на оперативни разпореждания на експлоатационния персонал; експлоатация и поддръжка на автоматизираните средства за диспечерско управление; приемане на заявки от клиенти и упълномощени лица и подаване на заявки към висшестоящ диспечер; водене на оперативна документация.

#### ***4. Социална програма***

„Комекес“ АД предвижда да осъществи своята социална програма, насочена към служителите на дружеството, чрез: предоставяне на средства за храна, спорт, отдих и туризъм; медицинско обслужване на служителите; периодично провеждане на курсове за повишаване на квалификацията.

Дружеството предвижда газификацията да създаде редица предимства за населението, живеещо на територията на общината, изразяващо се в: разкриване на нови работни места в процеса на строителство и експлоатация на газоразпределителната мрежа, подобряване на условията на труд чрез въвеждане на съвременни горивни инсталации и автоматизация на редица дейности по поддръжка и експлоатация в котелните помещения, възможности за подобряване на битовите условия в жилищните и обществените сгради, намаляване на разходите за отопление.

#### ***5. План по качеството***

По данни на „Комекес“ АД, основните цели на газоразпределителното предприятие са свързани с непрекъснатото подобряване на качеството на доставките на природен газ към клиентите. Разгледани са целите, свързани с: показателите за качеството на

доставката на природен газ; дейностите за контрол на качеството на услугите; действията за постигане на целите в плана за качеството; качеството на разпределение и снабдяването с природен газ.

Задълженията за качество на доставката на природен газ включват следните аспекти: техническите норми за качеството на природния газ; качество на търговската услуга; непрекъснатост на снабдяването с природен газ.

#### **6. Структура и обем на разходите**

Структурата и обемът на разходите по години са формирани съгласно Наредба № 2 от 19.03.2013 г. за регулиране на цените на природния газ (НРЦПГ).

Разходите за дейностите са формирани за периода на бизнес плана, при цени към момента на изготвянето му, като в прогнозните стойности на разходите не е отчетена инфлацията. Основните фактори, които се отразяват върху прогнозните стойности на разходите, са: продажби на природен газ по групи клиенти; брой клиенти; отчетна и балансова стойност на газоразпределителната мрежа; брой персонал, необходим за управление, експлоатация на газоразпределителната мрежа и обслужване на клиентите; дължина на линейната част.

**Разходите за дейността „разпределение на природен газ”** са разделени на: разходи за експлоатация и поддръжка на ГРМ и разходи, пряко зависещи от пренесените количества природен газ.

Разходите за експлоатация и поддръжка на ГРМ включват разходи за: материали, външни услуги, амортизации, заплати и възнаграждения, социални осигуровки и надбавки и други разходи.

Разходите, пряко зависещи от пренесените количества природен газ включват следните видове разходи: разходи за материали, зависещи от количеството пренесен природен газ, технологични и други разходи.

*Структурата и обема на разходите за дейността „разпределение на природен газ” са посочени в таблица № 11:*

таблица № 11

Разходи по елементи (хил.лв.)	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Общо
<b>Разходи за експлоатация и поддръжка на ГРМ - УПР, в т. ч:</b>	<b>562</b>	<b>577</b>	<b>667</b>	<b>829</b>	<b>1 063</b>	<b>3 698</b>
Разходи за материали	33	33	44	52	72	234
Разходи за външни услуги	80	84	95	112	133	504
Разходи за амортизации	317	318	367	485	659	2 147
Разходи за заплати	110	116	131	147	162	666
Разходи за социални осигуровки	15	16	19	21	24	95
Социални разходи						0
Други разходи	7	9	11	12	13	52
<b>Разходи, пряко зависещи от пренесените количества природен газ -ПР</b>	<b>0</b>	<b>33</b>	<b>34</b>	<b>37</b>	<b>39</b>	<b>143</b>
<b>Общо разходи за разпределение:</b>	<b>562</b>	<b>610</b>	<b>701</b>	<b>866</b>	<b>1 102</b>	<b>3 841</b>

В структурата на разходите за дейността „разпределение на природен газ” за периода на бизнес плана, най-голям дял имат разходите за амортизация – 56%, следвани от разходите за заплати и възнаграждения – 17% и разходите за външни услуги – 13%.

**Разходите за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител”** са разделени на условно-постоянни разходи - независещи от доставените количества газ, и разходи за снабдяване, пряко зависещи от пренесените количества природен газ.

Условно-постоянните разходи, независещи от доставените количества природен газ, включват разходи за: материали, външни услуги, амортизации, заплати и възнаграждения, социални осигуровки, социални и други разходи.

Разходи, пряко зависещи от количеството природен газ, не са предвидени за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител”.

Структурата и обема на разходите за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител” са посочени в таблица № 12:

таблица № 12

Разходи по елементи (хил.лв.)	2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	Общо
<b>Разходи за експлоатация и поддръжка на ГРМ - УПР, в т. ч:</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>28</b>	<b>31</b>	<b>128</b>
Разходи за материали	1	1	1	2	2	8
Разходи за външни услуги	5	5	5	6	6	28
Разходи за амортизации	1	0	0	1	1	2
Разходи за заплати	12	13	15	16	18	74
Разходи за социални осигуровки	2	2	2	2	3	11
Социални разходи						0
Други разходи	1	1	1	1	2	6
<b>Разходи, пряко зависещи от пренесените количества природен газ –ПР</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Общо разходи за снабдяване:</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>28</b>	<b>31</b>	<b>128</b>

В структурата на разходите за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител” за периода на бизнес плана 2014-2018 г., най-голям дял имат разходите за заплати и възнаграждения – 58%, следвани от разходите за външни услуги – 22% и разходите за социални осигуровки – 8%.

#### **6.1.Условно-постоянни разходи:**

6.1.1. *Разходите за заплати и възнаграждения* включват разходите за заплати на целия персонал на дружеството.

6.1.2. *Социалните осигуровки* включват социално-осигурителните вноски, начислявани върху работната заплата, съобразени с промяната им в прогнозния период съгласно ЗДДФЛ, КСО, ЗБДОО, КТ и др.

6.1.3. *Разходите за амортизации* са прогнозирани по линеен метод на амортизация на базата на амортизационния срок на активите, определен от Комисията.

6.1.4. *Разходите за материали* включват: разходи за автотранспорт, които са прогнозирани в зависимост от дължината на експлоатираната ГРМ в размер на 110 лв. за километър построена мрежа; разходи за работно облекло, определени в зависимост от броя на персонала, които са в размер на 160 лв. веднъж на две години за всяко заето лице; разходите за канцеларски материали са прогнозирани по цени към момента на изготвяне на бизнес плана; материали за текущо поддържане са резервните части за ремонт на линейната част, които са прогнозирани в размер на 0,25% от стойността на изградените линейни участъци и резервните части за ремонт на съоръженията, които са прогнозирани в размер на 0,70% от стойността на изградените съоръжения.

6.1.5. *Разходите за външни услуги* включват:

- разходи за застраховки, които са прогнозирани в размер на 0,16% от стойността на дълготрайните материални активи и включват имуществена застраховка и застраховки за причинени вреди на трети лица;

- разходи за данъци и такси, които са прогнозирани за лицензионните такси в съответствие с Тарифа за таксите, които се събират от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране по Закона за енергетиката, както и с параметрите на бизнес плана;

- разходи за пощенски, телефонни и абонаментни такси, които са прогнозирани в размер на 4 000 лв./годишно за офиса в гр. Самоков и в размер на 2 000 лв./годишно за предвидения за откриване офис в с. Говедарци;

- абонаментното поддържане включва разходите за сервизно обслужване и поддръжка на линейните газопроводи, съоръженията, одориращите инсталации и разходите за поддържане на аварийна готовност. Прогнозирани са в размер на 320 лв./годишно на километър изградена мрежа;

- разходи за въоръжена и противопожарна охрана, които са прогнозирани в зависимост от дължината на изградената ГРМ в размер на 10 лв./годишно на километър изградена мрежа;

- разходите за наеми включват наем на офиси и са прогнозирани в размер на 4 920 лв./годишно за офиса в гр. Самоков и в размер на 2 400 лв./годишно за предвидения за откриване офис в с. Говедарци;

- разходите за проверка на уреди са прогнозирани в зависимост от изработената програма за проверка на средствата за търговско измерване;

- експертни и одиторски разходи, които са прогнозирани в размер на 15 000 лв./годишно;

- разходи за вода, отопление и осветление, прогнозирани са в зависимост от отчетните разходи за базовата година и броя на офисите.

#### *6.1.6. Други разходи включват:*

- разходите за охрана на труда, прогнозирани са в размер на 90 лв./годишно за всяко заето лице;

- разходите за командировки и обучение на персонала са прогнозирани в зависимост от броя на персонала и са в размер на 550 лв./годишно;

- разходи за реклама са прогнозирани като 0,05% от реализираните приходи от продажби на природен газ.

### **6.2. Разходи, пряко зависещи от количеството пренесен/доставен природен газ**

6.2.1. Разходите за одорант са прогнозирани в размер на 0.26 лв./1000 м<sup>3</sup> природен газ и прогнозните количества за реализация.

6.2.2. Технологичните разходи са прогнозирани като 0,6% от прогнозната консумация на природен газ.

Разходите за дейностите дружеството е разделило по следния начин:

- в съотношение 90% към 10% между дейностите „разпределение на природен газ” и „снабдяване с природен газ от краен снабдител” са разпределени разходите за: горива, работно облекло, канцеларски материали, пощенски и телефонни услуги, наеми, вода, отопление и осветление, заплати и възнаграждения, реклама и командировки, и обучение на персонала;

- на 100% към дейността „разпределение на природен газ” са отнесени разходите за: материали за текущо поддържане, застраховки, данъци и такси за дейността разпределение, абонаментно поддържане, въоръжена и противопожарна охрана, проверка на уреди, одорант, технологични разходи;

- на 100% към дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител” са отнесени разходите за данъци и такси за дейността снабдяване.

### **7. Финансово-икономическо състояние на „Комекес” АД за периода 2011-2013 г.**

От одитираните годишни финансови отчети на „Комекес” АД е видно, че дружеството реализира следните финансови резултати за периода: печалба в размер на 376 хил. лв. за 2011 г., печалба от 383 хил. лв. за 2012 г. и печалба в размер на 263 хил. лв. за 2013 г.

Общите приходи за дейността нарастват от 6 403 хил. лв. за 2011 г. до 7 135 хил. лв. за 2013 г., като основен дял се пада на приходите от продажбата на природен газ - около 98%. Структурата на общите приходи включва още приходи от услуги.

Общите разходи за дейността се увеличават от 5 987 хил. лв. за 2011 г. до 6 841 хил. лв. за 2013 г. Разходите за покупка на природен газ имат основен дял в общите разходи за дейността и средно са в размер на 82%. Разходите за външни услуги намаляват от 760 хил. лв. през 2011 на 692 хил. лв. за 2013 г. Разходите за амортизации нарастват от 226 хил. лв. през 2011 на 250 хил. лв. през 2013 г. Разходите за заплати и осигуровки намаляват от 140 хил. лв. на 126 хил. лв. за 2013 г. Финансовите разходи за лихви запазват стойността си в размер на 16 хил. лв. за периода.

Общата сума на актива намалява от 6 051 хил. лв. за 2011 г. до 5 828 хил. лв. за 2013 г. Нетекущите активи намаляват от 4 731 хил. лв. за 2011 г. на 4 524 хил. лв. за 2013 г. Текущите активи на дружеството намаляват от 1 319 хил. лв. през 2011 г. на 1 304 хил. лв. през 2013 г.

За разглеждания период, записаният капитал остава с непроменена стойност в размер на 810 хил. лв. Собственият капитал намалява от 2 424 хил. лв. за 2011 г. до 1 774 хил. лв. за 2013 г. Нетекущите пасиви намаляват от 2 294 хил. лв. за 2011 г. на 1 689 хил. лв. за 2013 г., в резултат на намаляване на задълженията към свързани лица и други дългосрочни задължения. Текущите пасиви нарастват от 1 333 хил. лв. за 2011 г. на 2 365 хил. лв. за 2013 г.

*Отчетните и прогнозни приходи и разходи, финансовите резултати, както и показателите, характеризиращи финансовото състояние на дружеството, определени на база обща балансова структура, са посочени в таблица № 13:*

таблица № 13

Показатели	Отчет			Прогноза				
	2011 г.	2012 г.	2013 г.	2014 г. отчет	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Общо приходи (хил. лв.)	6 403	7 723	7 135	6 822	6 715	7 011	7 502	8 040
Общо разходи (хил. лв.)	5 987	7 299	6 841	6 573	5 765	6 073	6 699	7 471
Счетоводна печалба (загуба) (хил.лв.)	416	424	294	249	950	938	802	568
Финансов резултат (хил. лв.)	376	383	263	223	855	844	722	511
СК/ДА	0.51	0.61	0.39	0.40	0.46	0.43	0.40	0.45
КА/КП	0.99	2.95	0.55	0.81	0.31	0.24	0.24	0.25
СК/(ДП+КП)	0.67	0.80	0.44	0.40	0.57	0.62	0.59	0.73

***Показатели, характеризиращи финансово-икономическото състояние на „Комекес” АД, за периода 2011-2013 г.***

*Коефициентът на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал е със стойности под 1, като намалява от 0.51 за 2011 г. до 0.39 за 2013 г. Това е показател, че дружеството не е разполагало с достатъчно собствени средства за инвестиране в нови нетекущи активи.*

*Коефициентът на обща ликвидност (съотношението между краткотрайни активи и краткосрочни пасиви) намалява от 0.99 за 2011 г. до 0.55 за 2013 г., което показва, че дружеството не е имало достатъчно свободни оборотни средства и може да е имало затруднения при погасяване на текущите си задължения.*

*Коефициентът на финансова автономност (съотношението между собствен капитал и краткотрайни активи и краткосрочни пасиви) намалява от 0.67 за 2011 г. до 0.44 за 2013 г., като остава под единица за периода, което е индикатор, че дружеството може да е имало затруднения при покриването на дългосрочните и краткосрочните си задължения.*

От стойностите на горепосочените показатели, изчислени на база балансова структура за периода 2011-2013 г. може да се определи, че общото финансово-икономическо състояние на „Комекес” АД е *лошо*.

**8. Структура на капитала, размер и начин на финансиране и очаквано финансово-икономическо състояние на „Комекес” АД за периода 2014-2018 г.**

***Капиталовата структура на „Комекес” АД е посочена в таблица № 14:***

таблица № 14

Описание	Единица мярка	Стойности				
		2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.
Собствен капитал	хил. лв.	1 507	1 510	2 365	3 210	5 932
Дял на собствения капитал	%	91.61%	100.00%	62.00%	51.32%	52.88%
Привлечен капитал в т.ч.	хил. лв.	138	0	1 450	3 045	5 286
Дял на привлечен капитал	%	8.39%	0.00%	38.00%	48.68%	47.12%

Собственият капитал, посочен в горната таблица, включва записания капитал и резервите, като не включва финансовия резултат. Съотношението между собствения и привлечения капитал, посочено в бизнес плана и ценовия модел на дружеството се променя от 92% към 8% за 2014 г. и в края на периода е 53% към 47%.

Среднопретеглената норма на възвръщаемост на капитала за периода 2014-2018 г. е в размер на 10.91% при структура на капитала 59.42% собствен и 40.58% привлечен капитал. Среднопретеглената норма на възвръщаемост на капитала е изчислена при норма на възвръщаемост на собствения капитал от 11,60% и норма на възвръщаемост на привлечения капитал от 8%. Дружеството е предложило по-ниска от определената с решение по Протокол № 172 от 08.10.2012 г. на Комисията среднопретеглена норма на възвръщаемост на капитала.

#### *Инвестиционна програма и финансиране*

Инвестиционната програма на дружеството за периода на бизнес плана 2014-2018 г. включва изкупуване на 5 306 м газопроводи и изграждането на 67 240 м ГРМ и прилежащите им съоръжения на територията на община Самоков, на обща стойност 12 016 хил. лв.

„Комекес” АД предвижда да използва собствени парични средства, акумулирани от дейността, увеличаване на собствения капитал на дружеството чрез вноски от акционерите и банков кредит. Реинвестираните парични средства за всяка година са изчислени като сума от получената нетна печалба от текущия период и разходите за амортизация за същия период. Видно от приложен Протокол от 07.05.2014 г. от заседание на Съвета на директорите на „Комекес” АД са взети решения за одобряване на изготвения бизнес план за газификация на територията на община Самоков за периода 2014-2018 г. и приемане на представената в бизнес плана схема на финансиране на инвестиционната програма на дружеството, включително в частта ѝ финансиране със собствени средства.

Източниците на средства за финансиране на проекта покриват: инвестициите в газоразпределителни мрежи и съоръжения, инвестициите в други дълготрайни активи (сгради, нематериални активи, други материални активи), необходими за осъществяването на дейностите по разпределение и снабдяване с природен газ, и средствата за погасяване на главниците по текущите заеми на дружеството и средствата за увеличение/намаление на необходимия оборотен капитал, с които дружеството оперира.

#### *Източниците на финансиране са посочени в таблица № 15:*

таблица № 15

Описание	Единица мярка	Стойности					Общо
		2014 г.	2015 г.	2016 г.	2017 г.	2018 г.	
Собствен капитал	хил. лв.					2 000	2 000
Привлечен капитал	хил. лв.			1 450	1 740	2 560	5 750
Реинвестиран парични средства	хил. лв.	15	1 292	1 188	1 019	800	4 314
<b>Общо:</b>	<b>хил. лв.</b>	<b>15</b>	<b>1 292</b>	<b>2 638</b>	<b>2 759</b>	<b>5 350</b>	<b>12 054</b>

Дружеството предвижда да финансира инвестиционната си програма с банков кредит в размер на 5 750 хил. лв., който ще бъде усвоен на три транша през 2016 г., 2017 г. и 2018 г. Кредитът е предвиден да бъде с десетгодишен срок на погасяване и шестмесечен гратисен период по главницата. Заложеният лихвен процент е 8% на годишна база.

**Обслужването на дългосрочния заем е посочено в таблица № 16**  
таблица №16

<b>Погасителен план (хил. лв.)</b>				
<b>Година</b>	<b>Усвояване на заема</b>	<b>Лихви</b>	<b>Плащания по главница</b>	<b>Остатък по главница</b>
2 016	1 450	58.0	0	1 450
2 017	1 740	185.6	145	3 045
2 018	2 560	346.0	319	5 286
2 019		422.9	575	4 711
2 020		376.9	575	4 136
2 021		330.9	575	3 561
2 022		284.9	575	2 986
2 023		238.9	575	2 411
2 024		192.9	575	1 836
2 025		146.9	575	1 261
2 026		100.9	575	686
2 027		54.9	430	256
2 028		20.5	256	0

Като потенциална възможност за финансиране на проекта с привлечени средства, към заявлението за утвърждаване на бизнес план е приложено писмо за намерение с изх. № 155-067 от 26.05.2014 г. от „ЮРОБАНК” АД, гр. Самоков. Видно от писмото, банката заявява готовност да финансира „Комекес” АД при изпълнението на инвестиционния проект, залегнал в бизнес плана за газификация на община Самоков за периода 2014-2018 г., под формата на инвестиционен кредит.

***Очаквано финансово-икономическо състояние на „Комекес” АД за периода 2014-2018 г. на бизнес плана***

Дружеството е представило обобщени баланс, отчет за приходите и разходите, и отчет за паричните потоци за периода 2014-2018 г. „Комекес” АД отчита нетна печалба в размер на 223 хил. лв. за 2014 г., като прогнозата е нетната печалба за 2015 г. да е 855 хил. лв. Дружеството прогнозира печалбата да е 844 хил. лв. за 2016 г., 722 хил. лв. да е за 2017 г. и 511 хил. лв. за 2018 г.

Структурата на приходите за периода на бизнес плана включва приходи от продажби на природен газ на клиенти и приходи от услуги за присъединяване. Дружеството предвижда нарастване на общите приходи от 6 822 хил. лв. за 2014 г. до 8 040 хил. лв. за 2018 г., вследствие увеличение на приходите от продажби на природен газ. Най-голям относителен дял в приходите около 99,00% имат приходите от продажба на природен газ. Останалите приходи са от услуги за клиенти. Ефективността на приходите от продажба на 100 лв. разходи се увеличава от 103,38 лв. приход за 2014 г. до 106,80 лв. приход на 100 лв. разходи през 2018 г. Рентабилността на приходите от продажби се увеличава от 4% за 2014 г. на 7% през 2018 г.

Дружеството предвижда общите разходи да се увеличат от 6 573 хил. лв. за 2014 г. на 7 471 хил. лв. за 2018 г. Разходите за покупка на природен газ имат основен дял в общите разходи за дейността, като прогнозата е да намалее от 82% за 2014 г. до 80% за 2018 г. Разходите за външни услуги са прогнозирани да намаляват от 670 хил. лв. за 2014 г. на 139 хил. лв. за 2018 г. Разходите за амортизации се увеличават от 254 хил. лв. през 2014 г. на 659 хил. лв. през 2018 г. Прогнозирано е разходите за възнаграждения и осигуровки да се увеличат от 139 хил. лв. за 2014 г. на 207 хил. лв. за 2018 г. Финансовите разходи за лихви се прогнозира да се увеличат от 16 хил. лв. за 2014 г. на 346 хил. лв. за 2018 г., като относителният им дял се променя от 0.24% на 4.62% в общите разходи за дейността, поради погасяване на лихвите по банковия кредит.

Сумата на актива нараства от 6 005 хил. лв. за 2014 г. и достига 15 328 хил. лв. в края на периода. Нетещущите активи на дружеството се прогнозира да се увеличат от 4 285 хил. лв. за 2014 г., като достигат до 14 444 хил. лв. през 2018 г., вследствие на

увеличаване стойността на дълготрайните активи. Текущите активи на дружеството намаляват от 1 720 хил. лв. през 2014 г. на 884 хил. лв. през 2018 г., вследствие намаляване на вземанията от клиенти и доставчици.

В периода 2014-2017 г. записаният капитал остава с непроменена стойност в размер на 810 хил. лв. Дружеството прогнозира през 2018 г. увеличаване на записания капитал до 2 810 хил. лв. чрез вноски от акционерите. Резервите остават непроменени за периода в размер на 691 хил. лв. Дружеството прогнозира поэтапно увеличение на собствения капитал (включващ записан капитал, резерви и финансов резултат) от 1 730 хил. лв. за 2014 г. на 6 443 хил. лв. за 2018 г., вследствие на увеличение на неразпределената печалба за периода, като и увеличение на записания капитал чрез вноски на акционерите през 2018 г. Собственият капитал се увеличава от 29% в общата стойност на пасива през 2014 г. и достига до 42% в края на периода. Рентабилността на собствения капитал на „Комекес” АД намалява от 13% през 2014 г. на 10% през 2018 г.

Общо сумата на дългосрочните и краткосрочните пасиви на дружеството се увеличава от 4 275 хил. лв. за 2014 г. до 8 885 хил. лв. през 2018 г. Дългосрочните задължения се увеличават от 2 140 хил. лв. за 2014 г. на 5 286 хил. лв. за 2018 г., в резултат на увеличаване на задълженията към финансови предприятия. Краткосрочните пасиви се увеличават от 2 135 хил. лв. за 2014 г. до 3 599 хил. лв. през 2018 г., поради увеличение предимно на краткосрочните задължения към доставчици от 1 447 хил. лв. през 2014 г. на 3 476 хил. лв. през 2018 г.

От представените парични потоци за периода 2014-2018 г. е видно, че паричните постъпления от оперативната дейност на дружеството са от приходи от продажба на природен газ и приходи от присъединявания на клиенти. При оперативната дейност са прогнозирани плащания за суровини, материали, външни услуги, плащания по трудови възнаграждения, осигуровки и данъци. По отношение на инвестиционната дейност, дружеството предвижда постъпления от допълнителни вноски от акционерите през 2018 г. и плащания, свързани с инвестиционни разходи за изграждане на газоразпределителната мрежа и съоръжения.

По отношение на финансовата дейност са предвидени постъпления от банков заем и плащания, свързани с получени заеми, дължими лихви и дивиденди.

От паричните потоци за периода 2014-2018 г. е видно, че паричните наличности са с положителни стойности в края на всяка една година от периода на бизнес плана.

#### ***Показатели, характеризиращи очакваното финансово-икономическо състояние на „Комекес” АД за периода 2014-2018 г.***

*Коефициентът на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал* през периода 2014-2018 г. е със стойности под единица, което е показател, че дружеството може да има затруднения при покриване със свободен собствен капитал на инвестиции в нови дълготрайни активи. Тенденцията показва нарастване на стойността на този показател от 0.40 за 2014 г. на 0.45 за 2018 г.

*Коефициентът на обща ликвидност* е със стойности под единица за периода, като от 0,81 за 2015 г. намалява до 0,25 за 2018 г., което означава, че дружеството може да има затруднения при погасяване на текущите си задължения. Това е поради прогнозираното намаляване на краткотрайните активи и увеличаване на краткосрочните пасиви.

*Коефициентът на финансова автономност* за периода се подобрява, като от 0.40 за 2014 г. достига до 0.73 за 2018 г., но остава със стойности под 1 за периода. Това е индикатор, че дружеството може да има затруднения при покриването със собствени средства на дългосрочните и краткосрочните си задължения.

Очакваните стойности на горепосочените показатели, определени на база обща балансова структура за периода 2014-2018 г. показват тенденция към запазване на лошото финансово състояние на „Комекес” АД.



## 9. Прогноза за цените на предоставяните услуги

Прогнозните цени за разпределение на природен газ по газоразпределителните мрежи и за снабдяване с природен газ по групи клиенти са образувани в съответствие с Наредба №2 от 19.03.2013 г. за регулиране на цените на природния газ (НРЦПГ) при метод на регулиране „Горна граница на цени“. Прогнозните цени са образувани на базата на инвестиционната и производствената програма, както и въз основа на прогнозните разходи за петгодишен регулаторен период, обхващащ 2014-2018 г.

*Предложените цени със заявление вх. № Е-15-29-8 от 04.09.2015 г. за пренос на природен газ през газоразпределителната мрежа и снабдяване с природен газ от краен снабдител са посочени в таблица № 17:*

таблица № 17

Групи и подгрупи клиенти	Цени за пренос на природен газ през ГРМ, лева/1000 м <sup>3</sup>	Цени за снабдяване с природен газ от краен снабдител, лева/1000 м <sup>3</sup>
Промишлени		
до 20 000 н.м <sup>3</sup> /Год. вкл.	170.86	8.28
от 20 000 н.м <sup>3</sup> до 100 000 н.м <sup>3</sup> /Год. вкл.	126.16	8.28
от 100 000 н.м <sup>3</sup> до 1 000 000 н.м <sup>3</sup> /Год. вкл.	80.18	8.28
над 1 000 000 н.м <sup>3</sup> /Год.	59.76	8.28
Обществено-административни и търговски		
до 5 000 н.м <sup>3</sup> /Год. вкл.	229.01	8.66
от 5 000 н.м <sup>3</sup> до 20 000 н.м <sup>3</sup> /Год. вкл.	223.37	8.66
от 20 000 н.м <sup>3</sup> до 100 000 н.м <sup>3</sup> /Год. вкл.	206.53	8.66
от 100 000 н.м <sup>3</sup> до 200 000 н.м <sup>3</sup> /Год. вкл.	194.27	8.66
над 200 000 н.м <sup>3</sup> /Год.	167.06	8.66
Битови	219.08	24.44

*Забележка: В предложените за утвърждаване цени не е включен ДДС и акциз*

Заявлението с вх. № Е-15-29-8 от 04.09.2015 г. от „Комекес“ АД за утвърждаване на пределни цени за разпределение на природен газ и пределни цени за снабдяване с природен газ и на територията на община Самоков е предмет на разглеждане в отделно административно производство.

## 10. Прогноза за равномерно изменение на цените при значително изменение на ценообразуващите елементи

Отчитайки конюнктурата на пазара на енергоносителите, „Комекес“ АД заявява, че може да изгражда и прилага ефективна ценова стратегия, най-същественото в която е: поддържане на конкурентоспособно равнище на цените на природния газ спрямо цените на алтернативните енергоносители; нестресирането на пазара с чести и значителни изменения в цените чрез поддържане на устойчивото им равнище за по-продължителен период от време; осигуряване чрез цените на дългосрочната ефективност.

## 11. Определяне на области за повишаване на ефективността

Дейността на газоразпределителното дружество обхваща веригата от изграждането на ГРМ до продажбите на природен газ на крайните клиенти. В бизнес плана на дружеството са посочени следните области за повишаване на ефективността:

**В производството:** прилагане на съвременни компютърни системи за предпроектни проучвания и проектиране; квалифициран персонал; създаване на организация за оптимално използване на строителната техника; рационализиране на снабдителния процес.

**В строителството:** използване на високоефективна строителна техника и създаване на организация за оптималното ѝ използване.

**В маркетинга на услугата:** ефективна организация на сервизната дейност; изграждане на SCADA (System Control and Data Acquisition); монтиране на електронни

разходомери; изграждане на Billing System; изграждане на центрове за работа с клиентите; квалифициран персонал; атрактивни рекламни кампании.

*Въз основа на всичко гореизложено е видно, че „Комекес” АД ще разполага с материални и финансови възможности за осъществяване на дейностите „разпределение на природен газ” и „снабдяване с природен газ от краен снабдител” при спазване на заложените в бизнес плана параметри за територията на община Самоков.*

Предвид гореизложеното и на основание чл. 13, ал. 1, ал. 3 и ал. 5 във връзка с чл. 49, ал. 2, т. 3 и ал. 3 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката,

## **КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

### **РЕШИ:**

Одобрява бизнес план на „Комекес” АД за периода от 2014 г. до 2018 г., включително, за територията на община Самоков.

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

**ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**ДОЦ. Д-Р ИВАН Н. ИВАНОВ**

**ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:**

**НИКОЛАЙ ГЕОРГИЕВ**