

## **РЕШЕНИЕ**

**№ БП-002**  
**04.03.2009 г.**

### **ДЪРЖАВНАТА КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

на закрито заседание, проведено на 04.03.2009 г., след като разгледа преписка № ПБ-12/2008 г., образувана по заявление с вх. № Е-15-02-16/12.11.2008 г. от "Софиягаз" ЕАД за одобряване на бизнес план за периода 2007 г. -2011 г. за териториите на Столична община, СОР Банкя и община Божурище и събраните данни от проведеното на 27.01.2009 г. открито заседание по преписката, установи следното:

"Софиягаз" ЕАД е титуляр на лицензи № Л-184-08/17.12.2004 г. за дейността „разпределение на природен газ” и № Л-184-12/17.12.2004 г. за дейността „обществено снабдяване с природен газ” за обособената територия на Столична община и СОР Банкя за срок от 9 години и на лицензи № Л-176-08/17.12.2004 г. за дейността „разпределение на природен газ” и № Л-176-12/17.12.2004 г. за дейността „обществено снабдяване с природен газ” за обособената територия на община Божурище за срок от 18 години. Със заявление с вх. № Е-15-02-16/12.11.2008 г. "Софиягаз" ЕАД е поискало от ДКЕВР да му бъде одобрен нов бизнес план за издадените му лицензи.

Предложеният от "Софиягаз" ЕАД бизнес план за газификация на териториите на Столична община, СОР Банкя и Божурище е структуриран в съответствие с изискванията на чл. 14, ал. 1 и 2 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката. Изработен е за пет годишния период 2007-2011 г., като за 2007 г. е изготвен на база отчетни данни. За останалите четири години са използвани прогнозни стойности.

#### ***Инвестиционна програма и маркетингови проучвания***

Инвестиции за Столична община и СОР Банкя за периода 2008 – 2011 г. са на обща стойност 36 727 хил.лв. и включват изграждането на 239 346 л.м. нова ГРМ и 20 638 броя нови съоръжения. Инвестициите за община Божурище за периода 2008 – 2011 г. са на обща стойност 375 хил.лв. и включват изграждането на 1 731 л.м. нова ГРМ и 616 броя нови съоръжения.

#### ***Производствена програма***

В края на прогнозния период очакваните годишни продажби на природен газ на „Софиягаз” ЕАД достигат 155 256 хм<sup>3</sup>, реализирани от 31 171 потребители.

#### ***Ремонтна програма***

Експлоатационната дейност е насочена към осигуряване на непрекъснато, безопасно и безаварийно функциониране на газоразпределителните мрежи, с цел надеждно снабдяване на потребителите с природен газ при спазване на изискванията за качество, за опазване на околната среда и съхраняване на здравето, живота и собствеността на гражданите. Експлоатационната дейност се осъществява от експлоатационния персонал в газоразпределителните предприятия в системата на „Овергаз Инк.” по места, а сервизната и ремонтната дейност от страна на „Овергаз сервиз” АД. Методическото ръководство и

контрол на експлоатационната дейност се осъществява от „Овергаз Инк.” АД, направление „Разпределение на природен газ”, дирекция „Газоразпределителни мрежи”, отдел „Експлоатация и сервиз”. Разгледани са следните аспекти на експлоатационната дейност: планови и аварийни ремонти, материално-техническо осигуряване на газоразпределителните предприятия, контрол и сервизна дейност, система за антикорозионна защита, разходомерни системи, аварийна готовност и газова безопасност, поддръжка на СГИ и БГУ.

### ***Социална програма***

„Софиягаз” ЕАД предвижда да развива активна социална програма, насочена към служителите на дружеството, която включва осигуряване на социално-битовите и културни потребности съгласно чл. 294 от Кодекса на труда, в т.ч. предоставяне на средства за храна, спорт, отдых и туризъм, бизнес облекло, медицинско обслужване, подпомагане на работниците и служителите при настъпване на значими събития в личен план (брак, раждане на дете, смърт, отглеждане на дете до 2 годишна възраст), и при необходимост от скъпоструващо лечение; допълнително доброволно пенсионно осигуряване и застраховане.

Социалната програма на дружеството има за цел:

- Повишаване заинтересоваността на персонала от ефективно реализиране на бизнеса;
- Създаване на предпоставки за поддържане на приемлив жизнен стандарт на работниците и служителите;
- Повишаване на социалния статус на компанията – важно не само за акционерите, но и за служителите;
- Привличане на висококвалифицирани сътрудници.

„Софиягаз” ЕАД предвижда газификацията и развитието на дейността на дружеството да има социално-икономическо влияние върху населението на територията на общините, включени в лицензиите и по-конкретно чрез разкриване на нови работни места, обучение и квалификация на местни кадри, възможностите за реструктуриране на общинските бюджети, постигане на висок икономически ефект в стопанския сектор, нарастване на инвестиционната привлекателност на газифицираните общини, подобряване и осъвременяване на инфраструктурите в общините .

### ***Прогнозна структура и обем на разходите***

Дружеството декларира, че разходите за дейността са формирани при стоп-цени на равнище 2007 г. и въз основа на прогнозното развитие на параметрите на дейностите по разпределение и снабдяване с природен газ.

### ***Прогнозна структура на капитала, размер и начин на финансиране***

Източниците на средствата за финансиране на проекта покриват, както инвестициите в газоразпределителни мрежи и съоръжения, така и инвестиции в други дълготрайни активи, необходими за осъществяването на дейностите по разпределение и снабдяване с природен газ. Планираните инвестиции за периода на бизнес плана се предвижда да бъдат извършени със собствен и привлечен капитал. От представените прогнозни баланси към бизнес плана за периода 2008 - 2011 г. е направен анализ на очакваната структура на капитала и възможностите за финансиране на дейността. Прогнозната капиталова структура - собствен:привлечен капитал е в съотношение 44:56. Привлеченият капитал е осигурен чрез сключени дългосрочен банков кредит през 2005 г. и фирмен заем от „Овергаз Инк” АД.

Срокът за погасяване на банковия кредит е 10 години с една година гратисен период, в който се обслужват само лихвите. Лихвения процент по кредита е 10% на годишна база, определена съгласно договореностите с банковата институция.

Срокът за погасяване на фирмения заем е 15 г., с две години гратисен период и лихва 10% на годишна база.

#### ***Финансови резултати от дейността на дружеството „Софиягаз” ЕАД за периода на бизнес плана***

Дружеството е представило прогнозен баланс, прогнозен отчет за приходите и разходите и прогнозен паричен поток за периода 2008 – 2011 г. За основа на извършения анализ е използван и окончателния годишен финансов отчет за 2007 г.

От представените данни за 2007 г. се вижда че дружеството е постигнало високи показатели за рентабилност и ефективност и добра ликвидност във връзка с обслужването на краткосрочните задължения. „Софиягаз” ЕАД реализира положителен финансов резултат за 2007 г. с нетната печалба в размер на 790 хил. лв., но същевременно дружеството има непокритата загуба за минал период към 2007 г. в размер на 1 170 хил. лв. За 2008 г. „Софиягаз” ЕАД прогнозира да регистрира загуба в размер на 1 373.7 хил. лв., която е в резултат на нарасналите разходи за лихви по дългосрочни и краткосрочни задължения на дружеството, пряко свързани с инвестиционната дейност на дружеството.

За периода 2009 – 2011 г. прогнозите на дружеството са за постигнени на висока доходност от дейността, в резултат на което показателите за рентабилност и ефективност нарастват. Показателят рентабилност на собствения капитал е с високи нива, което показва намерение за ефективно използване на собствения капитал и реализиране на печалба от инвестирането на единица капитал. Показателят рентабилност на приходите от продажби е с нарастващи показатели от 8.72 % за 2009 г. до 13.68 % за 2011 г.

През 2009 г. „Софиягаз” ЕАД прогнозира да реализира нетна печалба в размер на 6 492 хил. лв., като за последната година от периода дружеството прогнозира да регистрира печалба в размер на 13 536 хил. лв. Очакваният общ нетен финансов резултат за целия период е 29 077 хил.лв.

Приходите за периода на бизнес плана включват единствено приходи от лицензионна дейност. Относителното тегло на приходите от продажба на природен газ в общите приходи на дружеството за периода на бизнес плана е 95,8 % (287 221 хил.лв.), а на приходите от присъединяване е 4,2 % (12 569 хил.лв.).

Ефективността на нетните приходи от продажба на 100 лв. общи разходи на „Софиягаз” ЕАД, се повишава, като достига средна стойност за целия период от 109,57 лева приход на 100 лева общи разходи. Ефективното управление на приходите спрямо общите разходите дава възможност дружеството да постигне добър финансов резултат в края на прогнозния период.

Коефициента на обща ликвидност на дружеството е висок, което показва възможностите на „Софиягаз” ЕАД своевременно да покрива краткосрочните си задължения с наличните краткотрайни активи.

**В резултат на всичко гореизложено, може да бъде направен извод, че от представеният бизнес план на „Софиягаз” ЕАД за териториите на Столична община (в т.ч. СОР Банкя) и община Божурище и направения комплексен анализ се вижда, че дружеството прогнозира да разширява финансовия обхват на дружеството, вкл. и на основата на изпълнение на производствената и инвестиционна програма.**


**Предвид гореизложеното и на основание чл. 14, ал. 4 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката,**

# ДЪРЖАВНАТА КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

## Р Е Ш И:

Одобрява на “Софиягаз” ЕАД бизнес план за периода от 2007 г. - 2011 г., приложение № 3 от лицензи № Л-184-08/17.12.2004 г. за дейността „разпределение на природен газ” и № Л-184-12/17.12.2004 г. за дейността „обществено снабдяване с природен газ” за обособената територия на Столична община и СОР Банка и от лицензи № Л-176-08/17.12.2004 г. за дейността „разпределение на природен газ” и № Л-176-12/17.12.2004 г. за дейността „обществено снабдяване с природен газ” за обособената територия на община Божурище и приложение към настоящото решение.

Решението подлежи на обжалване в 14 (четирнадесет) дневен срок пред Върховния административен съд.

  
ПРЕДСЕДАТЕЛ:  
/проф. д-р инж. К. Шушулов/  
ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:  
/инж. Анелия Илиева/