

РЕШЕНИЕ

№ БП-004
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-14/2008 г., образувана по заявление с вх. № Е-15-05-11/14.11.2008 г. от "Кожухгаз" АД за одобряване на бизнес план за периода 2007 г. -2011 г. за обособената територия на община Петрич и събраните данни от проведеното на 27.01.2009 г. открито заседание по преписката, установи следното:

"Кожухгаз" АД е титуляр на лицензии № Л-170-08/17.12.2004 г. за дейността „разпределение на природен газ" и № Л-170-12/17.12.2004 г. за дейността „обществено снабдяване с природен газ" за обособената територия на община Петрич за срок от 16 години. Със заявление с вх. № Е-15-05-11/14.11.2008 г. "Кожухгаз" АД е поискало от ДКЕВР да му бъде одобрен нов бизнес план за издадените му лицензии.

Предложеният от "Кожухгаз" АД бизнес план за газификация на територията на община Петрич 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

Планираните инвестиции за осъществяване на проекта за газификация на град Петрич са на обща стойност 8 720 хил.лв. и включват изграждането на 61 232 л.м. ГРМ и 2 394 прилежащи към мрежата съоръжения.

Производствена програма

В края на петгодишния прогнозен период очакваната годишна консумация на природен газ за територията на община Петрич достига 11 710 хм³, реализирана от 2 288 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 извършва на две нива- от страна на отдел „Експлоатация и сервиз" към „Овергаз Инк." АД и експлоатационния персонал в газоразпределителното дружество. Методическото ръководство и контрол на експлоатационната дейност се осъществява от „Овергаз Инк." АД. Разгледани са следните аспекти на експлоатационната дейност: планови и аварийни ремонти, материално-техническо осигуряване на газоразпределителните предприятия, контрол и сервизна дейност, система за катодна защита, разходомерни системи, аварийна готовност и газова безопасност, поддръжка на СГИ и БГУ.

Социална програма

„Кожухгаз” АД предвижда да развива активна социална политика, насочена към населението, живеещо на територията, за която притежава лиценз и към служителите на дружеството. Социалната програма, насочена към потребителите на дружеството предвижда: разкриване на нови работни места, обучение и квалификация на потенциални местни трудови ресурси, възможности за реструктуриране на общинския бюджет, постигане на висок икономически ефект в стопанския сектор, нарастване на инвестиционната стойност и привлекателност на региона, подобряване и осъвременяване на инфраструктурата в общината .

Социалната програма, насочена към служителите на дружеството предвижда осигуряване на социално-битовите и културни потребности съгласно чл. 294 от Кодекса на труда, в т.ч. осигуряване на средства за храна, спорт, отдих и туризъм; медицинско обслужване на служителите; подпомагане на персонала при настъпване на значими събития в личен план (брак, раждане на дете, смърт, отглеждане на дете до 2 годишна възраст); подпомагане на служителите при лечение и закупуване на лекарства с висока стойност; допълнително доброволно пенсионно, здравно осигуряване и застраховане.

Социалната програма на дружеството има за цели:

- 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.

Прогнозна структура и обем на разходите

Дружеството декларира, че разходите за дейността са формирани за петгодишен период 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

Периода на бизнес плана (2007 – 2011 г.) включва инвестиции в размер на 2 335 хил.лв. (26.78%) и включват изграждането на 20 700 л.м. ГРМ и прилежащите й съоръжения.

Инвестиционната програма ще бъде финансирана чрез:

- Реинвестиции на собствени средства – 1 385 хил. лв. (59.31%);
- Привлечен капитал – 950 хил.лв. (40.96%).

За периода на бизнес плана не се предвижда увеличение на собствения капитал.

Част от необходимите средства за инвестиции „Кожухгаз” АД предвижда да се осигурят чрез фирмен заем от „Овергаз Инк.” АД. Срокът на фирмения заем е 3 години, с една година гратисен период по главницата и 10.00% лихвен процент, на годишна база.

Заявеният лихвен процент е по-нисък в сравнение с отпусканите кредити в лева или евро за срок от 1 до 5 г. на нефинансови институции за суми над 1 956 хил.лв. (1 000 хил. евро) с около половин процент спрямо данните за м. ноември 2008 г.

Оценка на финансовото състояние и възможности на дружеството „Кожухгаз” АД

Бизнес плана на “Кожухгаз” АД съдържа прогнозни годишни счетоводни отчети-Баланс, Отчет за доходите и Отчет за паричните потоци за периода 2008-2011 г., които отразяват единствено регулираната дейност за територията на град Петрич. Приходите са

формирани на основата на очакваните цени за присъединяване, разпределение и снабдяване с природен газ, които са посочени от дружеството в бизнес плана.

Рентабилността на собствения капитал на дружеството е с положителни стойности за целия период, като най – висока се очаква да е през 2010 – 18.93%, а най-ниска през 2007 г. – 0.40%. Очакваната **Рентабилност на активите** също е с положителни стойности за целия период, като най – висока е през 2010 г. – 18.15%, а най-ниска отново през 2007 г. – 0.30%. **Рентабилността на приходите от продажби** се очаква в края на периода на бизнес плана да се подобри спрямо началото, за да достигне стойност 24.65% за последната година, спрямо 0.21% за 2009 г.

Средните стойности на показателите за рентабилност на „Кожухгаз” АД за периода на бизнес плана са следните:

- Рентабилност на собствения капитал – 13.61%
- Рентабилност на активите – 12.17%
- Рентабилност на приходите от продажби – 21.75%.

Структурата на приходите за периода на бизнес плана включва единствено приходи от обичайна дейност. Относителното тегло на приходите от продажба на природен газ в общите приходи на дружеството за периода на бизнес плана е 96.80 % (25 917 хил.лв.), а на приходите от присъединяване е 3.20 % (857 хил.лв.).

Ефективността на общите разходи на „Кожухгаз” АД през периода на бизнес плана остават относително постоянни, като се очаква най – висока да е през 2010 – 129.67 лева приход на 100 лева общи разходи. Средната стойност на показателя е 124.69 лева приход на 100 лева разход.

Периода на събиране на вземанията намалява от 38 дни (за 2007 г.) до 16 дни (за 2011 г.), като дружеството планира средната продължителност на събирания на вземанията да е приблизително 17 дни.

След 2008 г. до края на периода на бизнес плана Общата ликвидност на дружеството е висока, което е показател, че „Кожухгаз” АД не очаква да има проблеми при обслужване на краткосрочните си задължения.

За 2007 и 2008 г. показателят е под 1.00, в резултат на големия размер на задължения към свързани предприятия и финансови институции. През 2009 г. дружеството предвижда да обслужи задълженията си и в резултат на това общата ликвидност нараства значително.

Фондоемкостта на “Кожухгаз” АД е много висока в началото на периода- 3.574 (за 2007 г.) и достига до 0.919 за 2011 г., което показва намерение за оптимизиране на разполагаемите ресурси.

„Кожухгаз” АД предвижда нетните приходи от продажба и нетна печалба да нарастват до края на периода на бизнес плана, в резултат на което, показателите за рентабилност и ефективност се подобряват значително.

Предвид представените от „Кожухгаз” АД данни за периода до 2011 г., при равни други условия, се наблюдава намерение за по-добро използване на разполагаемите ресурси за развитие и експлоатация на мрежата. Към края на периода на бизнес плана има подобрене на всички показатели за рентабилност и ефективност спрямо първата година на бизнес плана. Дружеството не би изпитвало затруднения при финансиране на инвестиционната програма от бизнес плана, в случай, че осъществи заложената в проекта производствена програма и при спазване на заложените в бизнес плана параметри.

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

ДЪРЖАВНАТА КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

РЕШИ:

Одобрява на “Кожухгаз” АД бизнес план за периода от 2007 г. - 2011 г., приложение № 3 от лицензия № Л-170-08/17.12.2004 г. за дейността „разпределение на природен газ” и лицензия № Л-170-12/17.12.2004 г. за дейността «обществено снабдяване с природен газ» за обособената територия на община Петрич 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/