



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

Комисия за енергийно
и водно регулиране



ПРОТОКОЛ

№ 63

София, 25.03.2021 година

Днес, 25.03.2021 г. от 10:21 ч. се проведе закрито заседание на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията), в състав „Енергетика“, ръководено от Владко Владимиров – за председател, съгласно Заповед №З-ОХ-14/23.03.2021 г.

На заседанието присъстваха членовете на Комисията Георги Добрев, Александър Йорданов, Георги Златев, Евгения Харитоновна и главният секретар Росица Тоткова (без право на глас).

На заседанието присъстваха А. Иванова - директор на дирекция „Природен газ“, Р. Тахир – началник на отдел „Цени, лицензии и пазари – природен газ“, Е. Маринова – директор на дирекция „Правна“.

Изпълняващите функциите на председател В. Владимиров установи, че няма възражения по проекта за дневен ред и няма други предложения, както и няма правни пречки за провеждане на заседанието, което протече при следния

ДНЕВЕН РЕД:

1. Доклад с вх. № Е-ДК- 324 от 22.03.2021 г. и проект на решение относно одобряване на бизнес план на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за периода 2020 –2024 г.

Работна група: Агапина Иванова, Ремзия Тахир,
Красимира Лазарова, Снежана Станкова,
Людмила Ненова, Александра Димитрова

2. Доклад с вх. № Е-ДК-325 от 22.03.2021 г. и проект на решение относно одобряване на бизнес план на „Българска енергийна търговска платформа” АД за периода 2021 – 2025 г.

Работна група: Агапина Иванова, Ремзия Тахир,
Красимира Лазарова, Снежана Станкова,
Людмила Ненова, Александра Димитрова

По т.1. Комисията, като разгледа доклад с вх. № Е-ДК - 324 от 22.03.2021 г. относно **одобряване на бизнес план на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за периода 2020 – 2024 г.**, установи следното:

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 22.07.2020 г. от „Газов Хъб Балкан“ ЕАД на основание чл. 39, ал. 1, т. 6, предл. второ от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 9, ал. 1, т. 11а от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ) с искане за издаване на лицензия за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ” и искане за одобрение на Правила за работа на организиран борсов пазар на природен.

Със Заповед № 3-Е-125 от 23.07.2020 г. на председателя на КЕВР е сформирана работна група за проучване на постъпилото заявление и приложените към него документи.

С писма с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 23.07.2020 г. и с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 27.07.2020 г. заявителят е представил допълнителна информация към подаденото заявление, в т.ч. актуализиран бизнес план на дружеството за периода 2020 – 2024 г. С писмо с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 25.08.2020 г. заявителят е представил коригирани прогнозен баланс, прогнозен паричен поток и прогнозен отчет за всеобхватния доход.

Въз основа на анализ на фактите и обстоятелствата, съдържащи се в документите по административната преписка, Комисията приема за установено следното:

В изпълнение на изискването на чл. 11, ал. 2, т. 3 от НЛДЕ „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило бизнес план за дейността „организиране на борсов пазар на природен газ” за периода 2020 – 2024 г.

Съгласно чл. 13, ал. 6 от НЛДЕ първият бизнес план се одобрява от Комисията с издаването на лицензията. Бизнес планът се съставя за срок до 5 години и съдържа прогнозни счетоводни баланси, отчети за приходите и разходите и отчети за паричните потоци за периода на бизнес плана по години, както и прогнозни цени и количества за покупка/продажба на природен газ за периода на бизнес плана по години, съгласно чл. 13, ал. 4 от НЛДЕ.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е търговец по смисъла на чл. 1, ал. 2, т. 1 от Търговския закон. Видно от представеното Удостоверение за актуално състояние с изх. № 20200721135643 от 21.07.2020 г., заявителят е еднолично акционерно дружество с ЕИК 205478458, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1756, р-н Студентски, ж.к. Дървеница, бул. „Св. Климент Охридски“, до бл. 19, Бизнес сграда „Кинтек“.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД има следния предмет на дейност: изграждане и опериране на електронна платформа, на която са създадени условия за сключване на двустранни сделки и борсов пазар с физически и нефизически продукти – природен газ, енергийни продукти, енергийни носители, енергийни, зелени и бели сертификати, въглеродни емисии и други, свързани с енергопотреблението продукти. Двустранните сделки и борсовата търговия се осъществяват чрез срещане или съдействие за срещането на офертите за покупка и офертите за продажба в рамките на платформата на допуснати въз основа на точно определени финансови и други изисквания към търговци на природен газ, производители на природен газ и други трети страни, съгласно правилата на платформата законоустановените правила за двустранна и борсова търговия, като резултатът е сключване и в случай на борсова търговия финансов сетълмент на сделките с физическите и нефизически продукти, както и всяка незабранена от закона дейност, при спазване на

всички приложими разрешителни, лицензионни и регистрационни режими, приложими към оператор на електронна платформа за търговия с енергийни и други изписани в предмета на дейност продукти на двустранен и борсов принцип.

Капиталът на дружеството е в размер на 500 000 лева, разделен на 500 000 обикновени, налични, поименни винкулирани акции с номинална стойност от 1 лв. всяка. Едноличен собственик на капитала на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е „Булгартрансгаз“ ЕАД. Дружеството се управлява по едностепенна система на управление от Съвет на директорите в състав: Владимир Асенов Малинов, Захари Константинов Дечев и Кирил Димчов Равначки, като се представлява от Кирил Димчов Равначки.

Бизнес план на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за периода 2020 – 2024 г

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило бизнес план за периода 2020 – 2024 г., който съдържа:

1. Инвестиционна програма

Планираните инвестиции за дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ в периода 2020 – 2024 г. са на обща стойност (...) хил. лв. През 2020 г. дружеството предвижда извършването на (...) хил. лв. инвестиционни разходи. Те представляват инвестиции в информационни системи и софтуерни решения, които да спомогнат за повишаване ефективността на предлаганите от „Газов Хъб Балкан“ ЕАД услуги. В периода 2022 – 2024 г. дружеството предвижда допълнителни инвестиции в областта на софтуерните решения, а именно (...) хил. лв. годишно, от които (...) хил. лв. в нов софтуер и (...) хил. лв. в допълнения към съществуващите информационни системи и разработки.

2. Производствена програма

Прогнозните изтъргувани обеми природен газ по години са посочени в Таблица № 1:

Таблица № 1

<i>В MWh</i>	<i>2020 г.</i>	<i>2021 г.</i>	<i>2022 г.</i>	<i>2023 г.</i>	<i>2024 г.</i>
<i>Зима краткосрочен сегмент</i>	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
<i>Лято краткосрочен сегмент</i>	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
<i>Зима дългосрочен сегмент</i>	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
<i>Лято дългосрочен сегмент</i>	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
<i>GRP</i>	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)

Прогнозите за изтъргувани обеми на краткосрочния сегмент се базират на медианата на исторически данни за месечни дисбаланси през последните 2 години – (...) MWh за зимните месеци и (...) MWh за летните. Допускайки, че (...) % от членовете на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД изберат „класическа“ вид такса, (...) % „основна“ вид такса и ръст на изтъргуваните обеми за всяка следваща година от (...) % в периода до 2024 г., прогнозираните обеми изтъргувани през платформата на дружеството по краткосрочния сегмент, съответно зима и лято, възлизат съответно на (...) MWh и (...) MWh. Прогнозата за изтъргуваните обеми на дългосрочен сегмент на платформата за 2024 г. е, както следва: (...) MWh - през зимните месеци и (...) MWh - през летните месеци.

В прогнозата за изтъргувани обеми природен газ са заложили количества съгласно чл.176а, ал. 1 от ЗЕ, за 2020 г. като са посочени единствено количествата, изтъргувани до

месец май 2020 г. от „Булгаргаз“ ЕАД предвид факта, че в търговете за юни и юли не са сключени сделки за предлаганите от обществения доставчик количества.

3. Ремонтна програма

Предвид спецификата на бизнес процеса, а именно осигуряване на софтуерна среда за осъществяване на борсова търговия на едро на природен газ, „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е предвидило в подписаните договори за софтуерно осигуряване постоянна поддръжка и отстраняване на появили се проблеми директно при тяхното възникване. Чрез избраното софтуерно решение и наличната 24/7 поддръжка, при възникване на софтуерен проблем, доставчика на софтуерната услуга към „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е длъжен да отстрани проблема в рамките на до 4 - 5 часа максимум. При наличие на обновяване и имплементиране на нови допълнителни софтуерни решения, „Газов Хъб Балкан“ ЕАД информира своите клиенти предварително с цел да не се създават пречки пред търговията. Разходите по ремонт на съществуващи софтуерни решения са включени в съответния договор за предоставяне на услугата към „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и доставчика на софтуерното решение.

4. Социална програма

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД ще осъществява политиката си в областта на човешките ресурси в посока създаване на условия за висока мотивация и перспективи за развитие на персонала. Дружеството ще реализира социалната си политика чрез непрекъснато усъвършенстване и подобряване на условията на труд, осигуряване на перспективи за развитие на персонала и висок жизнен стандарт.

Социалната политика на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД има за цел: повишаване заинтересоваността на персонала към идеята за по-голяма ефективност на трудовия процес; повишаване социалния статус на дружеството; удовлетворяване на социално-битовите и културните потребности и интереси на персонала; привличане на висококвалифицирани и образовани служители.

5. Прогнозна структура и обем на разходите

Прогнозната структура и обем на разходите са посочени в Таблица № 2:

Таблица № 2

Разходи по елементи (хил. лв.)	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Разходи за материали	81,760	48,901	55,709	55,709	55,709
Разходи за външни услуги	384,260	390,123	426,398	426,398	426,398
Разходи за амортизации	3,809	3,999	4,199	4,409	4,630
Разходи за заплати и социални осигуровки	331,880	348,474	352,800	352,800	352,800
Други разходи	44,400	41,808	54,338	54,338	54,338
Общо разходи:	846,109	833,305	893,444	893,654	893,875

В структурата на прогнозните разходи най-голям дял имат разходите за външни услуги – 47,10%, следвани от разходи за заплати и възнаграждения – 39,88% и разходи за материали – 6,83%.

През 2020 г. дружеството е планирало по-голям размер на разходите за материали, възлизащи на 82 хил. лв., тъй като тогава са планирани първоначалните инвестиции в новия офис на компанията. В периода до 2024 г. те намаляват, достигайки размер от 56 хил. лв.

Разходите за материали включват:

- консумативи, прогнозирани в зависимост от предвиденото разрастване на дейността организиране на борсов пазар на природен газ за периода на бизнес плана;

- канцеларски материали, прогнозиран като е отчетено разрастването на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;

- електроенергия, вода и топлинна енергия, прогнозиран като е отчетено разрастването на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;

Външните услуги заемат най-голям дял от планираните разходи до 2024 г., стартирайки от 384 хил. лв. за 2020 г. и достигайки 426 хил. лв. през 2024. Основно перо в разходите за външни услуги заема абонаментния сервиз.

Разходите за външни услуги включват:

- разходи за застраховки - имуществена застраховка и застраховки за причинени вреди на трети лица и са прогнозиран на база на разрастването на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;

- разходи за абонаментно поддържане, планирани за сервизно обслужване, поддръжка и включване на допълнителни функционалности на имплементираното софтуерно решение. Прогнозиран са на база предвиденото разрастване на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;

- разходи за наеми, като включват наем на офиса на дружеството и са прогнозиран във връзка с дейността организиране на борсов пазар на природен газ;

- разходите за консултантски услуги, включват разходи за допълнителни правни, счетоводни и др. услуги, обслужващи дейността. Прогнозиран са на база предвиденото разрастване на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;

- разходи за комуникационни услуги, като включват разходи за допълнителни сървъри, системи за комуникация, свързани с дейността организиране на борсов пазар на природен газ;

- други разходи, прогнозиран за допълнителни разходи за външни услуги, предвидени при разрастването на дейността на компанията, в.ч. пощенски разходи.

Разходите за заплати и възнаграждения включват: разходите за заплати на пряко заетия персонал в дейността на компанията, социално-осигурителни вноски, начислявани върху работната заплата, съобразени с промяната им в прогнозния период съгласно Закон за облагане на доходите на физическите лица, Кодекса за социалното осигуряване, Закон за бюджета на държавното обществено осигуряване, Кодекса на труда и др.

Други разходи включват:

- разходи за маркетинг, реклама и представителни цели са планирани за печат и разпространение на рекламни материали и извършване на маркетингови проучвания, както и разходи от представителен характер. Прогнозиран са въз основа на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;

- разходи за командировки - прогнозиран са на база разрастването на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;

- разходи за обучение на персонала - прогнозиран са на база отчетни стойности и във връзка с разрастването на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;

- разходи за лицензионни такси - включват разходи за лицензионни такси по лицензията за дейността организиране на борсов пазар на природен газ. Разходите са в съответствие с Тарифа за таксите, които се събират от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране по закона за енергетиката и параметрите на бизнес плана.

6. Прогнозен обем на приходите

Предвижда се приходите на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД да бъдат генерирани от таксите, свързани с дейността на борсовия пазар на природен газ.

Приходи от такси

От януари 2020 г. към датата на подаване на заявлението регистрирани като участници на борсовия пазар са 39 потребители. Приходите за 2020 г. на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД от регистрационна такса, се очаква да възлизат на (...) хил. лв. Таксите за участие са „Класическа“ и „Основна“, като месечна такса се дължи само от потребители на платформата, избрали „Класическа“ такса. При регистрирани 39 потребители за 2020 г., от които (...) с „Класическа“ такса, общият размер на приходите от месечни такси възлиза на (...) хил. лв. Общо планирания приход от такси за 2020 г. се очаква да бъде в размер на (...) хил. лв. Предвид очаквания ръст от (...) нови потребителя всяка година, прогнозата за приходи от регистрационни такси за следващите години е в размер на (...) хил. лв. за всяка отделна година. По отношение на приходите от месечни такси, за целите на бизнес плана е възприето, че процентът на компаниите, избрали „Класическа“ такса ще се запази през следващите години, т.е. (...) % от регистрираните участници. Приходите са изчислени съобразно този процент и заложената месечна такса в размер на (...) лв.

Приходи от сделки на краткосрочен сегмент

Прогнозите за изтъргувани обеми на този сегмент се базират на исторически данни за месечни дисбаланси през последните 2 години - (...) MWh за зимните месеци и (...) MWh за летните месеци. При прогноза, че 62% от членовете на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, ще изберат „Класическа“ такса и 38% „Основна“ такса, приходите от тези такси ще са в размер на приблизително (...) хил. лв. за 2020 г. Заложен е плавен ръст на изтъргуваните обеми природен газ, предвид очакванията за покачване на ликвидността чрез увеличение на броя участници и съответно изтъргувани обеми. За периода 2021 – 2024 г., приходите от транзакции на краткосрочния сегмент са прогнозирани по години, съответно в размер на (...) хил. лв. за 2021 г. и достигат до (...) хил. лв. за 2024 г.

Приходи от сделки на дългосрочен сегмент

Дружеството очаква тази дейност да генерира сериозна част от приходите като прогнозира, че (...) % от природният газ, необходим за потребление в България ще се търгува през борсовия пазар на природен газ. Това допускане е базирано на изменения и допълнен Закон за енергетиката от октомври 2019 г., където ясно е разписано, че всички сделки с период на доставка до една година включително, следва да бъдат извършвани на организирано място за търговия. Данните за потреблението на природен газ в България се позовават на Десетгодишния план за развитие на мрежите на „Булгартрансгаз“ ЕАД за 2020 – 2029 г., според които съотношението на потреблението на природен газ лято/зима е 35% към 65%.

Прогнозата за изтъргуваните обеми на платформата за 2020 г. са, както следва: (...) MWh - през зимните месеци и (...) MWh - през летните месеци.

За периода 2020 – 2024 г. дружеството прогнозира ръст на приходите от транзакции с дългосрочен сегмент спрямо всяка предходна година, предвид очакванията за подобрене на ликвидността и осъществяването на по-засилена и същинска борсова търговия. Прогнозните приходи са около (...) хил. лв. за 2020 г. и се увеличават до (...) хил. лв. за 2024 г.

Приходи от Програма за освобождаване на природен газ

Програмата за освобождаване на природен газ на платформата за търговия на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД като страна по подписаното Споразумение за изпълнение на Програма за освобождаване на природен газ, одобрено от КЕВР на 29.11.2019 г., е елемент от приходите на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД. Имайки предвид количествата природен газ по програмата, определени в ЗЕ и постигнатите резултати до момента, очакваните приходи от реализиране на количества природен газ по програмата за 2020 г. са в размер на (...) хил. лева. За периода 2021 – 2024 г. дружеството очаква значителен ръст, обусловен от два основни фактора: повишаване на предлаганите обеми, съгласно Закон за изменение и

допълнение на Закона за енергетика (ДВ, бр. 79 от 2019 г., в сила от 8.10.2019 г., ЗИД на ЗЕ) и оптимизация и прозрачност при формирането на цената от страна на обществения доставчик. За 2024 г. дружеството прогнозира да се достигат нива на приход по програмата за освобождаване в размер на (...) хил. лв.

Приходи от други услуги

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД предлага следните допълнителни услуги: допълнителни търговски екрани, инициране на нестандартни продукти, обучения, отмяна на сделки и докладване и предоставяне на данни за докладване по REMIT. Планираните приходи от тези услуги са в размер на (...) хил. лв.

Прогнозните приходи за периода 2020 – 2024 г. са представени в Таблица № 3:

Таблица № 3

Параметри	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Приходи в лв.	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Постъпления от продажба на услуги	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
приходи от такси	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
приходи от транзакции краткосрочен сегмент	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
приходи от транзакции дългосрочен сегмент	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
приходи от транзакции по реализация на GRP програма	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Други приходи от дейността	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
приходи от предоставяне на допълнителни търговски екрани и от обучения	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)

7. Прогнозни годишни финансови отчети

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило прогнозни счетоводни баланси, отчет за приходи и разходи и прогнозен паричен поток за периода 2020 – 2024 г. За целия период на бизнес плана дружеството прогнозира да реализира печалби по години в размер на: (...) хил. лв. за 2020 г.; (...) хил. лв. за 2021 г.; (...) хил. лв. за 2022 г.; (...) хил. лв. за 2023 г. и (...) хил. лв. за 2024 г.

Дружеството прогнозира нарастване на общите приходи от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. през 2024 г. Структурата на приходите за периода на бизнес плана включва приходи от продажби на услуги и други приходи от дейността. Увеличението на общите приходи се дължи основно на увеличените приходи от продажба на услуги, които нарастват от (...) хил. лв. през 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД прогнозира общите разходи да се увеличат от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г. С най-големи дялове в общите разходи за дейността са разходите за външни услуги, които са прогнозирани да се увеличат от (...) хил. лв. за 2020 г. до (...) хил. лв. за 2024 г. и разходите за персонал, които са прогнозирани да се увеличат от (...) хил. лв. за 2020 г. до (...) хил. лв. за 2024 г. Разходите за материали намаляват от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. в края на периода. Други разходи се увеличат от (...) хил. лв. през 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г. Разходите за амортизации се увеличат от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г.

Дружеството прогнозира общо активите да се увеличат от (...) хил. лв. за 2020 г. до (...) хил. лв. в края на периода. Нетекущите активи на дружеството се увеличават от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г., вследствие на увеличаване на нетекущите нематериални активи. Текущите активи на дружеството се увеличават от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г., вследствие на увеличаване на паричните средства и еквиваленти.

За посоченият период регистрирания капитал остава с непроменена стойност в размер на 500 хил. лв. Резервите от (...) хил. лв. за 2021 г. се увеличават на (...) хил. лв. за 2024 г. Дружеството прогнозира увеличение на собствения капитал от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г., вследствие на увеличение на текущата печалба и резервите. За периода стойността на собствения капитал в общата стойност на пасива намалява от (...) % за 2020 г. на (...) % през 2024 г. Дружеството не предвижда дългосрочни задължения за периода. Краткосрочните задължения се увеличат от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г., в резултат на други задължения.

От представените прогнозни парични потоци за периода 2020 – 2024 г. е видно, че паричните постъпления ще бъдат от основната дейност - от такси, транзакции и други. Плащанията за основната дейност са за трудови възнаграждения, осигуровки и на търговски контрагенти. При инвестиционната дейност на дружеството са предвидени плащания, свързани с инвестиции в нови софтуерни решения. По отношение на финансовата дейност са предвидени плащания на дивиденди през периода 2021 – 2024 г. От прогнозните парични потоци за периода 2020 – 2024 г. е видно, че в края на всяка една година прогнозираните парични наличности са с положителни стойности.

Прогнозните приходи и разходи, финансовите резултати, както и показателите, характеризиращи финансовото състояние на дружеството, определени на база обща балансова структура, са посочени в Таблица № 4:

Таблица № 4

Показатели	Прогноза				
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Общо приходи от дейността (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Общо разходи от дейността (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Счетоводна печалба (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Финансов резултат (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Коефициент на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал (СК/ДА)	48.04	4.82	6.18	5.56	6.89
Коефициентът на обща ликвидност (КА/КП)	47.99	9.02	8.46	6.15	4.83
Коефициентът на финансова автономност СК/(ДП+КП)	47.98	10.11	8.90	6.28	4.48

Показатели, характеризиращи финансово-икономическото състояние на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за периода 2020 – 2024 г.:

Коефициентът на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал е със стойност 48,04 за 2020 г. и намалява до 6,89 за 2024 г., но остава над единица. Това е показател, че дружеството няма да има затруднения при покриване със свободен собствен капитал на инвестициите в нови дълготрайни активи.

Коефициентът на обща ликвидност е със стойност 47,99 през 2020 г., и намалява до 4,83 през 2024 г., но остава над единица. Това е показател, че дружеството ще разполага със свободни оборотни средства да обслужва текущите си задължения.

Коефициентът на финансова автономност, показващ степента на независимост от ползване на привлечени средства е със стойност 47,98 за 2020 г. и намалява до 4,48 през 2024 г., но остава над единица. Това е показател, че дружеството ще притежава достатъчно собствени средства за покриване на задълженията си през периода на бизнес плана.

Очакваните стойности на горепосочените показатели, определени на база обща балансова структура показват, че финансово-икономическото състояние на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД ще бъде много добро за целия период на бизнес плана. Дружеството ще

притежава свободни оборотни средства да обслужва текущите си задължения, както и ще разполага със свободни оборотни средства за обезпечаване на краткосрочните си задължения през целия период на бизнес плана.

8. Определяне на области за повишаване на ефективността

Дейността на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД като организиран борсов пазар на природен газ обхваща веригата от въвеждането на софтуерни решения за търговия и тяхната надлежна поддръжка и експлоатация. За повишаване ефективността дружеството предлага:

- прилагане на съвременни компютърни системи за управление на процесите;
- внедряване на вътрешни правила и процедури за регламентиране и оптимизиране координацията на дейностите;
- повишаване на квалификацията на персонала;
- подобряване на практиките по управление и развитие на човешките ресурси и осигуряване на приемственост.

Въз основа на гореизложеното, може да се приеме, че параметрите, заложиени от „Газов Хъб Балкан“ ЕАД в бизнес плана за периода 2020 – 2024 г., ще осигурят на дружеството необходимите материални и финансови ресурси за изпълнение на лицензионните му задължения във връзка с осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“.

Изказвания по т.1.:

Докладва Р. Тахир. В изпълнение на изискването на чл. 11, ал. 2, т. 3 от НЛДЕ „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило бизнес план за дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ за периода 2020 – 2024 г. Съгласно чл. 13, ал. 6 от НЛДЕ първият бизнес план се одобрява от Комисията с издаването на лицензията. Бизнес планът се съставя за срок до 5 години и съдържа прогнозни счетоводни баланси, отчети за приходи и разходи, отчети за парични потоци, както и прогнозни цени и количества за покупка/продажба на природен газ в периода на бизнес плана по години. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е подал по-подробен бизнес план. Първо е инвестиционната програма. За целия период на бизнес плана предвижда да инвестира (...) хил. лв., които са предимно за информационни системи, софтуерни решения и разработки. Производствената програма съдържа прогнозните обеми природен газ, които ще се търгуват на платформата. В Таблица № 1 са посочени по години. Дадена е ремонтна програма, която отчита спецификата на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД на платформата и е свързана предимно със софтуерни решения, постоянна поддръжка и отстраняване на възникнали проблеми при работа на тази платформа. Посочена е социална програма. Прогнозната структура и обемът на разходите са посочени в Таблица № 2. Те са по икономически елементи и са описани подробно. Прогнозният обем на приходите, които са приходи от такси, приходи от сделки на краткосрочен сегмент, приходи от сделки на дългосрочен сегмент, приходи от Програма за освобождаване на природен газ и приходи от други услуги, са описани подробно в Таблица № 3.

В съответствие с изискванията на Наредбата са представени годишни финансови отчети за периода на бизнес плана, които са анализирани. На база анализ на тези отчети може да се направи извод, че финансово-икономическото състояние на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД ще бъде много добро за целия период на бизнес плана. Дружеството ще притежава свободни оборотни средства да обслужва текущите си задължения, както и ще разполага със свободни оборотни средства за обезпечаване на краткосрочните си задължения.

Посочени са области за повишаване на ефективността, свързани със специфичната дейност на дружеството.

Въз основа на гореизложеното, може да се приеме, че параметрите, заложи от „Газов Хъб Балкан“ ЕАД в бизнес плана, ще осигурят на дружеството необходимите материални и финансови ресурси за изпълнение на лицензионните му задължения във връзка с осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ”.

Предвид горното и на основание чл. 43, ал. 1 от Правилника за дейността на Комисията, чл. 13, ал. 2, т. 1 от Закона за енергетиката и чл. 13, ал. 4 и ал. 6 във връзка с чл. 49, ал. 2, т. 3 от Наредба № 3 за лицензиране на дейностите в енергетиката, работната група предлага Комисията да обсъди и вземе следните решения:

1. Да приеме настоящия доклад;

2. Да приеме решение за одобряване на бизнес план на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ за периода 2020 – 2024 г.

Р. Тахир прочете диспозитива на проекта на решение:

На основание чл. 13, ал. 2, т. 1 от Закона за енергетиката, чл. 13, ал. 4 и ал. 6 във връзка с чл. 49, ал. 2, т. 3 от Наредба № 3 за лицензиране на дейностите в енергетиката, работната група предлага Комисията да реши:

Одобрява бизнес план на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“, за периода 2020 – 2024 г.

Изпълняващият функциите на председател В. Владимиров установи, че няма изказвания и подложи на гласуване проекта на решение, прочетен от Р. Тахир.

Предвид горното и на основание чл. 13, ал. 2, т. 1 от Закона за енергетиката, чл. 13, ал. 4 и ал. 6 във връзка с чл. 49, ал. 2, т. 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 „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“, за периода 2020 – 2024 г.

В заседанието по **точка първа** участват Владко Владимиров - за председател (съгласно Заповед №3-ОХ-14/23.03.2021 г.) и членовете на Комисията Георги Добрев, Александър Йорданов, Георги Златев, Евгения Харитонова.

Решението е взето с **пет гласа „за”** (Владко Владимиров - за, Георги Добрев - за, Александър Йорданов - за, Георги Златев – за, Евгения Харитонова – за), от които **четири гласа** (Александър Йорданов, Владко Владимиров, Георги Златев, Евгения Харитонова) на членовете на Комисията със стаж в енергетиката.

По т.2. Комисията, като разгледа доклад с вх. № Е-ДК - 325 от 22.03.2021 г. относно одобряване на бизнес план на „Българска енергийна търговска платформа“ АД за периода 2021 – 2025 г., установи следното:

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-46 от 15.07.2020 г. от „Българска енергийна търговска платформа” АД на основание чл. 39, ал. 1, т. 6, предл. второ от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 9, ал. 1, т. 11а от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ) с искане за издаване на лицензия за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ”.

Със Заповед № 3-Е-121 от 20.07.2020 г. е сформирана работна група, която да извърши проучване и анализ от техническа, финансово-икономическа и правна страна на данните и документите, съдържащи се в заявлението и приложенията към него, за съответствие с изискванията на ЗЕ и 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-ЗЛР-Л-46 от 24.07.2020 г. от дружеството е изискано да представи стойност на инвестициите по години, за периода на бизнес плана. С писмо с вх. № Е-ЗЛР-Л-46 от 30.07.2020 г. заявителят е представил изисканите данни и документи. С писмо с изх. № Е-ЗЛР-Л-46 от 18.11.2020 г. от заявителя е изискано да представи преработен бизнес план, в който да бъдат нанесени корекции по отношение на предвидените количества природен газ за търгуване по реда на чл. 176а от ЗЕ и преработени прогнозни финансови отчети. С писмо с вх. № Е-ЗЛР-Л-46 от 30.11.2020 г. от заявителя са представени преработен бизнес план за периода 2021 – 2025 г. и преработени прогнозни годишни финансови отчети.

С писмо с изх. № Е-ЗЛР-Л-46 от 11.12.2020 г. дружеството е уведомено, че към момента е налице действащо Споразумение за изпълнение на програмата за освобождаване на природен газ между „Булгаргаз“ ЕАД и „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, одобрено от КЕВР с решение по протокол № 209 от 29.11.2019 г., по т. 2, в предмета на което се съдържат количествата природен газ по чл. 176а от ЗЕ. Предвид това, количествата природен газ от обхвата на програмата за освобождаване на природен газ не следва да бъдат включвани в бизнес плана на „Българска енергийна търговска платформа“ АД. Такива количества природен газ се предлагат за продажба при условията и по реда на одобрено от КЕВР споразумение за изпълнение на програмата за освобождаване на природен газ – чл. 176а, ал. 2 от ЗЕ. С писмо с вх. № Е-ЗЛР-Л-46 от 05.01.2021 г. дружеството е представило бизнес план за периода 2021 – 2025 г., който не съдържа количества природен газ за търгуване по реда на чл. 176а от ЗЕ, респективно по програмата за освобождаване на природен газ.

Въз основа на анализ на фактите и обстоятелствата, съдържащи се в документите по административната преписка, Комисията приема за установено следното:

В изпълнение на изискването на чл. 11, ал. 2, т. 3 от НЛДЕ „Българска енергийна търговска платформа” АД е представило бизнес план за дейността „организиране на борсов пазар на природен газ” за периода 2021 – 2025 г.

Съгласно чл. 13, ал. 6 от НЛДЕ първият бизнес план се одобрява от Комисията с издаването на лицензията. Бизнес планът се съставя за срок до 5 години и съдържа прогнозни счетоводни баланси, отчети за приходите и разходите и отчети за паричните потоци за периода на бизнес плана по години, както и прогнозни цени и количества за покупка/продажба на природен газ за периода на бизнес плана по години, съгласно чл. 13, ал. 4 от НЛДЕ.

„Българска енергийна търговска платформа” АД е търговец по смисъла на чл. 1, ал. 2, т. 1 от Търговския закон. Видно от представеното Удостоверение за актуално състояние с изх. № 20200707105114 от 07.07.2020 г. заявителят е акционерно дружество с ЕИК 205730852, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания, със седалище и

адрес на управление: гр. София, община Столична, район Лозенец, ж.к. Лозенец, бул. „Христо Смирненски“ № 25.

„Българска енергийна търговска платформа“ АД има следния предмет на дейност: организиране на регулиран борсов пазар за осъществяване на електронна търговия, посредством която се сключват сделки за покупка или продажба на природен газ и газови деривати, чрез изграждане и функциониране на електронна платформа.

Капиталът на дружеството е в размер на 50 000 лева, разделен на 1000 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност от 50 лева всяка. Видно от приложеното копие на акционерна книга на „Българска енергийна търговска платформа“ АД, капиталът на дружеството е собственост на трима акционери, както следва: Искър Василев Искров – 400 броя акции (40%); Георги Цветанов Найденов – 350 броя акции (35%); Адвокатско дружество „Киров и Братулева“ – 250 броя акции (25%). Дружеството се управлява по едностепенна система на управление със Съвет на директорите в състав: Искър Василев Искров, Георги Цветанов Найденов, Киро Георгиев Киров. „Българска енергийна търговска платформа“ АД се представлява от Искър Василев Искров.

Бизнес план на „Българска енергийна търговска платформа“ АД за периода 2021 – 2025 г.

„Българска енергийна търговска платформа“ АД е представило бизнес план за периода 2021 – 2025 г., както следва:

1. Инвестиционна програма

За изпълнение на лицензионната дейност „организиран борсов пазар на природен газ“ „Българска енергийна търговска платформа“ АД разполага с електронна търговска платформа представляваща многофункционална автоматизирана онлайн базирана система за осъществяване на търговия с природен газ - „Trauport Global Vision Trading System“, продукт на компанията Trauport Limited UK, която е разработила най-разпространения и прилаган в световен мащаб софтуер за целите на администриране на сделки. Тя е онлайн базирана и съдържа всички изискуеми основни раздели с индивидуални функционалности: платформа за търговия, управление на риска, пазарни данни и администриране на природен газ с краткосрочни и дългосрочни стандартизирани продукти. Съществен нематериален актив притежаван от „Българска енергийна търговска платформа“ АД е разработената интернет страница на стойност (...) хил. лв., която автоматизира процесите по оповестяване на търговията на пазара и публикуване на пазарни съобщения

„Българска енергийна търговска платформа“ АД планира разработката през 2022 г. на самостоятелен софтуерен продукт CRM (Customer Relationship Management) – система за подобряване на взаимоотношенията с клиентите с прогнозна стойност (...) хил. лв. Планираното програмно осигуряване ще дава възможност за интеграция с други платформи и програми.

Дружеството планира да инвестира в компютърни конфигурации с хардуер от последно поколение и изграждането на високоскоростна комуникационна мрежа (до 1 гигабит/секунда). Планираните инвестиции на дружеството за периода на бизнес плана за компютърни системи, мрежи, периферни мултифункционални устройства и комуникационно оборудване са съобразени с предвидения брой служители.

Инвестиционните разходи по проекта обединяват разходите, осъществени по време на инвестиционната фаза и функционалния период, които формират дълготрайни материални и нематериални активи за периода 2020 – 2025 г. са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

Показател	Мерна единица	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.	Общо:
Дълготрайни активи, в т.ч.	хил. лв.	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Компютърни системи, мрежи, мултифункционални устройства и ИТ оборудване	хил. лв.	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
CRM софтуер	хил. лв.	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Интернет страница	хил. лв.	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Лицензия за дейността по ЗЕ	хил. лв.	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)

Планираните инвестиции за дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ в периода 2020 – 2025 г. са на обща стойност (...) хил. лв.

Инвестиционната програма и осигурените от „Българска енергийна търговска платформа“ АД материални и нематериални ресурси за изпълнение на лицензионната дейност гарантират, че дружеството е в състояние да извършва дейността си професионално, прозрачно и без прекъсване на услугата.

2. Производствена програма

„Българска енергийна търговска платформа“ АД е изготвило маркетингова стратегия за развитие на дейността въз основа на направени проучвания на всички възможни източници за доставка на природен газ и потреблението на територията на Р България и региона, според която участниците на пазара на природен газ, включително търговци и потребители ще се ориентират към търговия на достъпна платформа, при недискриминационни условия, в прозрачна и конкурентна среда, с приемливи равнища на цената на услугата на природния газ. С оглед направените проучвания на газовия пазар в България и региона са налице както спешна необходимост от развитие на газовите пазари, чрез диверсификация на доставките и изграждане на газова инфраструктура, включително и на междусистемни газови връзки в страната и региона, така и обективни очаквания за ръст на консумацията и търговията с природен газ. Въз основа на маркетинговото проучване количествата природен газ за сделки по покупка и продажба на природен газ ще бъдат осигурени на организирания борсов пазар от участника, формиращ пазара и доставчиците на ликвидност, които ще осигурят минимални дневни количества природен газ и ще гарантират ликвидността на пазара.

Прогнозните количества природен газ, които ще бъдат търгувани на организирания от „Българска енергийна търговска платформа“ АД борсов пазар, представени по продукти и по години за периода на бизнес плана са посочени в Таблица № 2:

Таблица № 2

Търгувани количества природен газ по продукти в MWh	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Продукт „Ден напред“	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Продукт „В рамките на деня“	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Дългосрочни продукти	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Търгове	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
ОБЩО:	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)

Прогнозите за потреблението на природен газ в България през периода 2021 – 2025 г. са за около (...) млн. MWh природен газ (без количествата за балансиране по смисъла на Регламент № (ЕС) 3412/2014), съответно: (...) млн. MWh през 2021 г., увеличаващи се до (...) млн. MWh през 2025 г.

На организирания от „Българска енергийна търговска платформа“ АД борсов пазар се предвижда да бъдат търгувани около (...) млн. MWh природен газ през 2021 г. нарастващи до (...) млн. MWh през 2025 г., достигащи в последната година от бизнес плана до (...) % от очакваното общо потребление в България. Дружеството планира количества природен газ по продукт „ден напред“, стартиращ веднага след получаване на лицензия за дейността „организиран борсов пазар на природен газ“ да бъдат средно (...) % от общото търгувано на борсовия пазар количество и да бъдат в размер на (...) хил. MWh в първата година от развитието на проекта, увеличаващи се средно с (...) % на година и достигащи до (...) хил. MWh през 2025 г.

Дружеството предвижда от 2021 г. да стартира и търговията по проект „в рамките на деня“, като общите прогнозни количества за целия период 2021 – 2025 г. да бъдат в размер на (...) хил. MWh. Предвид спецификата на продукта, планираните количества са средно около (...) % от общото търгувано количество на борсовия пазар по краткосрочни и дългосрочни продукти.

„Българска енергийна търговска платформа“ АД планира сделки по покупка и продажба на природен газ по дългосрочни продукти да бъдат сключвани от началото на дейността на организирания борсов пазар. Поради спецификата на търговията с природен газ дружеството очаква сделките по този продукт, включващ седмични, месечни, тримесечни и годишни специфицирани продукти да бъдат най-използваните в търговията с природен газ в страната. „Българска енергийна търговска платформа“ АД прогнозира количествата природен газ, търгувани на пазара на дългосрочни продукти за периода 2021 – 2025 г. да бъдат в размер над (...) хил. MWh, съответно от (...) хил. MWh през 2021 г., да достигне (...) хил. MWh природен газ през 2025 г.

„Българска енергийна търговска платформа“ АД планира на платформата да бъдат търгувани количества по търгове, инициирани от членовете в общ размер на (...) хил. лв. за целия период на бизнес плана 2021 – 2025.

През периода на бизнес плана и срока на лицензията „Българска енергийна търговска платформа“ АД прогнозира да адаптира бизнес развитието си според специфичните нужди на потребителите и динамиката на пазара, като постепенно разширява вида на предлаганите продукти и подпомага търговията с природен газ, превръщайки я в леснодостъпна и атрактивна дейност за всички участници.

3. Ремонтна програма

Ремонтната програма на „Българска енергийна търговска платформа“ АД цели да осигури поддръжане и безаварийно функциониране на електронната платформа за търговия на природен газ. Експлоатационната дейност е насочена към осигуряване на непрекъснато, безопасно и безпроблемно функциониране на хардуера и софтуера, осигуряващ работата на електронната търговска платформа, с цел предоставяне на надеждна услуга. Експлоатационната дейност представлява съвкупност от методически и технически средства за оценка на състоянието на контролируемите параметри на хардуера и софтуера, натрупване и съхранение на данни за тях, тяхното систематизиране, обработка и анализ на резултатите, избор на организационните и технически мероприятия, насочени към практическата реализация на най-ефективната и рационална форма на обслужване. Дейностите, свързани с експлоатацията на ресурсите за осъществяване на основната дейност на „Българска енергийна търговска платформа“ АД включват ежедневни и ежемесечни проверки на състоянието на вътрешната информационна мрежа на

дружеството - проводимост и скорост на пренос на данни, както и проверка на състоянието на прилежащия хардуер - сървъри, комуникационно оборудване и компютърни конфигурации. В случай на установен проблем или дефект по мрежата или оборудването, се търси софтуерно решение на проблема, а когато такова не бъде намерено или не бъде успешно приложено, се извършва подмяна на хардуерното оборудване, независимо дали е с гаранционно или извънгаранционно обслужване. Дейността по контрол и проверка се извършва от служителите на „Българска енергийна търговска платформа“ АД и по конкретно от персонала в звено оперативен управление, отдел информационна сигурност. Дейността по подмяна на хардуерно оборудване се извършва от контрагентите на дружеството по доставката му. Експлоатационната програма на „Българска енергийна търговска платформа“ АД е изготвена съгласно функционалните дейности.

4. Социална програма

Социалната политика на „Българска енергийна търговска платформа“ АД има следните цели: удовлетворяване на социално-битовите и културните потребности и интереси на персонала; създаване на предпоставки за поддържане на висок жизнен стандарт на персонала; повишаване социалния статус на дружеството; повишаване заинтересоваността на персонала за ефективно реализиране на трудовия процес; привличане на висококвалифицирани служители. „Българска енергийна търговска платформа“ АД ще осъществява социалната си програма чрез следните дейности: осигуряване на средства за храна; средства за спорт, отдих и туризъм; подпомагане на персонала при настъпване на значими събития (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 осигуряване; допълнително доброволно здравно осигуряване на персонала; допълнително доброволно застраховане на персонала.

5. Прогнозна структура и обем на разходите

За периода 2021 – 2025 г. „Българска енергийна търговска платформа“ АД е планирало разходи в размер на 7328 хил. лв.

Прогнозната структура и обем на разходите са посочени в Таблица № 3:

Таблица № 3

Разходи по елементи (хил. лв.)	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Разходи за материали	5	5	6	6	7
Разходи за външни услуги	533	590	651	654	657
Разходи за амортизации	4	7	7	8	8
Разходи за възнаграждения	444	552	674	813	899
Разходи за социални осигуровки	110	134	160	189	205
Общо разходи:	1096	1288	1498	1670	1776

В структурата на прогнозните общи разходи най-голям дял имат разходите за възнаграждения - 46%, следвани от разходите за външни услуги - 42% и разходи за социални осигуровки - 11%.

Разходите за материали включват: разходи за електроенергия, вода, отопление и разходи за канцеларски материали и консумативи за офис техника.

Разходите за външни услуги включват: разходи за придобиване правото на ползване, внедряване и поддържане на електронната платформа за търговия с природен газ; разходи за застраховки, планирани за имуществена застраховка и застраховка „Гражданска отговорност на юридическо лице“; разходи за комунални и транспортни услуги; пощенски разходи; разходи за охрана/СОТ; разходи за наеми; разходи за

поддръжка на интернет страницата; разходи за трудова медицина; разходи за реклама, държавни такси и разходи за поддържане на лицензията.

Разходи за амортизации са определени по линеен метод на амортизация и са изчислени съгласно определения им полезен живот от месеца, следващ въвеждането им в експлоатация.

Разходите за възнаграждения и осигуровки включват: разходите за заплати на пряко заетия персонал в дейността на компанията, социално-осигурителни вноски, начислявани върху работната заплата, съобразени с промяната им в прогнозния период съгласно ЗОДФЛ, КСО, ЗБДОО, КТ и др. Предвижда се служителите да бъдат (...) бр. при започване на дейността на дружеството, а в края на периода през 2025 г. да достигнат (...) бр. служители.

6. Размер и начин на финансиране и прогнозна структура на капитала

За реализацията на проекта, за периода на бизнес плана дружеството предвижда инвестиции в дълготрайни активи в размер на 81 хил. лв. за компютърни системи и мрежи, периферни устройства и друго ИТ оборудване, офис обзавеждане и оборудване на работни места, софтуерни продукти и интернет страница, необходими за работата на платформата. Основната си дейност - централизиран организиран борсов пазар на природен газ дружеството ще осъществява чрез право на ползване на електронна търговска платформа, представляваща многофункционална автоматизирана онлайн търговска система за осъществяване на търговия на природен газ и търговия с деривати, базирани на природен газ.

Източник за средства за финансиране на инвестиционната програма и разходите за дейността ще бъде акционерния капитал, осигурен преди стартиране на реалната дейност на борсата, към началната дата на бизнес плана. С основния капитал ще бъдат покрити първоначалните разходи за създаване на офис с необходимото за дейността оборудване на работни места и останалите разходи за материали, външни услуги, софтуерни продукти възнаграждения на персонала и др., необходими за започване на същинската дейност на дружеството. Източниците на финансиране на дейността на дружеството, съгласно параметрите на бизнес плана са:

- вътрешни източници на финансиране: собствения капитал, състоящ се от основния капитал и неразпределената печалба, генерирана при осъществяването на дейността, както и амортизационните отчисления като основен ресурс за увеличаване стойността на нетните активи.

- външни източници на финансиране: отпуснат целеви овърдрафт от „УниКредит Булбанк“ АД за обезпечаване на лицензионната дейност на дружеството.

Тези средства ще обезпечат целия размер на планираните инвестиции и текущи разходи за стопански инвентар.

Прогнозната структура на капитала на дружеството за периода 2021 - 2025 г. е 100% собствено участие. В бизнес плана не се предвижда финансиране с привлечен капитал. За посочения период записаният капитал остава с непроменена стойност в размер на 50 хил. лв. Дружеството прогнозира увеличение на собствения капитал от (...)хил. лв. за 2021 г. на (...) хил. лв. за 2025 г.

„Българска енергийна търговска платформа“ АД е разработило маркетингова стратегия, която се състои в основна класификация на пазарните сегменти на търговията с природен газ. Стратегията съдържа регистриране и пълен анализ на динамичните пазарни явления, параметрите на макро и средната и тяхното влияние върху дейността на операторите на газови мрежи и съоръжения за съхранение на природен газ, търговците на енергия, газоразпределителните дружества и отделните сектори на потребителско поведение.

Дружеството залага на маркетингова концепция, че участниците на пазара на природен газ, вкл. търговци и потребители, ще се ориентират към търговия на достъпна платформа при недискриминационни условия, в прозрачна и конкурентна среда, с приемливи равнища на цената на услугата и на природния газ. Създадената от дружеството база данни отразява прогнозните количества природен газ, които могат да бъдат търгувани на организиран от „Българска енергийна търговска платформа“ АД борсов пазар на природен газ и възможния брой негови членове. Базата данни включва пазарно съобразени тарифи за членство и за сключване на сделки за покупка и продажба на борсовия пазар, организиран от „Българска енергийна търговска платформа“ АД, и референтни цени на природния газ.

Прогнозният брой членове, борсови агенти и потребители на организиран от „Българска енергийна търговска платформа“ АД борсов пазар на природен газ са планирани съобразно реално действащите към момента търговци на природен газ в страната и са разделени в следните групи:

- нови членове на борсовия пазар на природен газ, в началото на прогнозния период са (...) броя а през 2025 г. са (...) броя;
- борсови агенти, упълномощени да търгуват от името на членовете на борсовия пазар, организиран от „Българска енергийна търговска платформа“ АД се увеличават от (...) броя през 2021 г. на (...) броя през 2025 г.;
- допълнителни потребители на електронната платформа за търговия с природен газ, вкл. само с права за четене се увеличават от (...) броя през 2021 г. на (...) броя през 2025 г.

Всеки член на борсовия пазар, организиран от „Българска енергийна търговска платформа“ АД ще може да определи начина на участието си в зависимост от избора от него тарифен пакет (класически, гъвкав и базов) от Тарифата на таксите. В зависимост от това ще дължи заплащане на различни фиксирани и променливи такси. За целите на бизнес плана членовете на борсовия пазар, организиран от „Българска енергийна търговска платформа“ АД и търгуваните от тях количества са планирани по различните пакети.

„Българска енергийна търговска платформа“ АД планира да предлага допълнителни услуги, свързани с основната си дейност:

- обучения и сертифициране на борсови агенти - представители на членовете на борсовия пазар, организиран от „Българска енергийна търговска платформа“ АД;
- вписани или отменени/анулирани поръчки от името на член на борсовия пазар, организиран от „Българска енергийна търговска платформа“ АД, по негово искане;
- отменени сделки от членове на борсовия пазар, организиран от „Българска енергийна търговска платформа“ АД;
- инициирани търгове от членове на борсовия пазар, организиран от „Българска енергийна търговска платформа“ АД;
- отчитане на данни към ACER по REMIT и услуги, свързани с експертно-консултантско, техническо и информационно осигуряване на борсовата търговия и заинтересованите от нея лица.

Таксите за участие и за сделки на борсовия пазар, организиран от „Българска енергийна търговска платформа“ АД, както и административните такси на предоставяните услуги от дружеството са определени в лева и в лева/MWh, в зависимост от вида на предоставяната услуга.

7. Прогнозни приходи от дейността

Планираните приходи за периода на реализация на проекта, обхващащ от 2021 г. до края на 2025 г., са в размер на (...) хил. лв. По-голям дял от тях са приходите от

извършени търговски сделки, представляващи (...) % от общите приходи, равняващи се на (...) хил. лв. за целия период на бизнес плана. От тях очакваните приходи от сделки по дългосрочни продукти (седмични, месечни, годишни) са (...) % от общите приходи, приходите от сделки по продукт „Ден напред“ са (...) %, от сделки по продукт „В рамките на деня“ почти (...) % и от сделките по търгове, инициирани от членовете на „Българска енергийна търговска платформа“ АД са (...) %.

Приходите за членство на борсовия пазар, организиран от „Българска енергийна търговска платформа“ АД са от встъпителна и годишни такси съгласно прогнозния брой членове, които се предвижда да участват и търгуват на организирания от дружеството борсов пазар и съставляват (...) % от общите приходи или (...) хил. лв.

Приходи от други административни дейности, съпътстващи основната дейност, са в размер на (...) хил. лв. за петгодишния период на бизнес плана, представляващи (...) % от общите приходи. С най-голям дял от тях са приходите от отчитане на данни към ACER по REMIT, както и от обучение на борсовите агенти и представители на търговските участници.

8. Прогнозни годишни финансови отчети

„Българска енергийна търговска платформа“ АД е представило прогнозни счетоводни баланси, отчет за приходи и разходи и прогнозен паричен поток за периода 2021 – 2025 г. За целия период на бизнес плана дружеството прогнозира да реализира печалби в размер на: (...) хил. лв. за 2021 г.; (...) хил. лв. за 2022 г.; (...) хил. лв. за 2023 г.; (...) хил. лв. за 2024 г. и (...) хил. лв. за 2025 г.

Дружеството прогнозира нарастване на общите приходи от (...) хил. лв. за 2021 г. на (...) хил. лв. през 2025 г. Структурата на приходите за периода на бизнес плана включва само приходи от продажби на услуги.

„Българска енергийна търговска платформа“ АД прогнозира общите разходи да се увеличат от (...) хил. лв. за 2021 г. на (...) хил. лв. за 2025 г. Разходите за материали се увеличават от (...) хил. лв. за 2021 г. на (...) хил. лв. за 2025 г. Разходите за външни услуги са прогнозирани да се увеличат от (...) хил. лв. през 2021 г. на (...) хил. лв. за 2025 г. Разходите за амортизации се увеличават от (...) хил. лв. през 2021 г. на (...) хил. лв. през 2025 г. Разходите за възнаграждения и осигуровки се увеличават от (...) хил. лв. през 2021 г. на (...) хил. лв. през 2025 г.

Дружеството прогнозира сумата на актива да нараства от (...) хил. лв. за 2021 г. до (...) хил. лв. в края на периода. Нетекущите активи се увеличават от (...) хил. лв. за 2021 г. на (...) хил. лв. за 2025 г. Текущите активи се увеличават от (...) хил. лв. за 2021 г. на (...) хил. лв. за 2025 г. Текущите активи на дружеството се увеличават вследствие на увеличаване на паричните средства в безсрочни депозити.

За посочения период записаният капитал остава с непроменена стойност в размер на 50 хил. лв. Дружеството прогнозира увеличение на собствения капитал от (...) хил. лв. за 2021 г. на (...) хил. лв. за 2025 г., вследствие на увеличение на текущата печалба през периода. Дружеството не предвижда дългосрочни задължения за периода. Краткосрочните задължения се увеличават от (...) хил. лв. за 2021 г. на (...) хил. лв. за 2025 г., в резултат на увеличение на задълженията към персонала и на данъчните задължения.

От представените прогнозни парични потоци за периода 2021 – 2025 г. е видно, че паричните постъпления ще бъдат от оперативната дейност. Плащанията за основната дейност са за суровини и материали, трудови възнаграждения, осигуровки, данъци и други плащания. При инвестиционната дейност на дружеството са предвидени плащания за покупка на активи и други плащания. По отношение на финансовата дейност са предвидени плащания на заеми, такси и комисионни. От прогнозните парични потоци за

периода 2021 – 2025 г. е видно, че в края на всяка една година прогнозираните парични наличности са с положителни стойности.

Прогнозните приходи и разходи, финансовите резултати, както и показателите, характеризиращи финансовото състояние на дружеството, определени на база обща балансова структура, са посочени в Таблица № 4:

Таблица № 4

Показатели	Прогноза				
	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Общо приходи от дейността (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Общо разходи от дейността (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Счетоводна печалба (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Финансов резултат (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Коефициент на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал (СК/ДА)	-2,40	-0,77	0,39	2,64	5,73
Коефициентът на обща ликвидност (КА/КП)	0,08	0,09	0,65	1,64	2,42
Коефициентът на финансова автономност СК/(ДП+КП)	-0,65	-0,39	0,22	1,03	1,73

Показатели, характеризиращи финансово-икономическото състояние на „Българска енергийна търговска платформа“ АД за периода 2021 – 2025 г.

Коефициентът на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал нараства от -2,40 за 2021 г. до 5,73 за 2025 г. Това е показател, че дружеството от 2024 г. ще притежава свободен собствен капитал да инвестира в нови дълготрайни активи.

Коефициентът на обща ликвидност нараства от 0,08 през 2021 г. на 2,42 през 2025 г. През първите 3 години може да има затруднения при покриването на текущите си задължения. От 2024 г. дружеството ще разполага със свободни оборотни средства да обслужва текущите си задължения.

Коефициентът на финансова автономност, показващ степента на независимост от ползване на привлечени средства, е -0,65 за 2021 г. и нараства на 1,73 за 2025 г. Това е показател, че дружеството от 2024 г. ще притежава достатъчно собствени средства за покриване на задълженията си през периода на бизнес плана.

Очакваните стойности на горепосочените показатели, определени на база обща балансова структура показват, че финансово-икономическото състояние на „Българска енергийна търговска платформа“ АД ще бъде много добро след 2023 г. за периода на бизнес плана. Дружеството ще притежава свободни оборотни средства да обслужва текущите си задължения, както и ще разполага със свободни оборотни средства за обезпечаване на краткосрочните си задължения през целия период на бизнес плана.

„Българска енергийна търговска платформа“ АД е предоставило план за повишаване на ефективността на дейността, като за целта определя ключови области, към които да приложи съответните мерки. Мерките засягат повишаване бързината на работа на дружеството, повишаване квалификацията на служителите и подобряване и разширяване обхвата на крайния продукт. Сроковете за изпълнение варират в зависимост от вида мярка както следва:

- подобрене и разширение на продуктите на организирания от „Българска енергийна търговска платформа“ АД пазар на природен газ - на принципа на обратна връзка от членовете на пазара дружеството ще дефинира и програмира параметрите на предлаганите продукти, така че в най-голяма степен да задоволят нуждите на пазара на природен газ

- подобрене на обслужването на членовете на пазара на „Българска енергийна търговска платформа“ АД - чрез разработването на собствена електронна платформа за администриране на членовете на пазара и увеличение на екипа за техническо обслужване и консултиране на членовете на пазара.

- обучения на персонала, дружеството планира да въведе различни по тематика обучения за своите служители - езикови, организационни, компютърни умения и други.

Въз основа на гореизложеното, може да се приеме, че параметрите, заложи от „Българска енергийна търговска платформа“ АД в бизнес плана за периода 2021 – 2025 г., ще осигурят на дружеството необходимите материални и финансови ресурси за изпълнение на лицензионните му задължения във връзка с осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“.

Изказвания по т.2.:

Докладва Р. Тахир. В изпълнение на изискването на чл. 11, ал. 2, т. 3 от НЛДЕ „Българска енергийна търговска платформа“ АД е представило бизнес план за дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ за периода 2021 – 2025 г. Съгласно Наредбата първият бизнес план се одобрява от Комисията с издаването на лицензията. Бизнес планът се съставя за срок до 5 години и съдържа прогнозни счетоводни баланси, отчети за приходите и разходите, отчети за паричните потоци за периода на бизнес плана по години, както и прогнозни цени и количества за покупка/продажба на природен газ за периода на бизнес плана по години, съгласно чл. 13, ал. 4 от НЛДЕ.

Бизнес планът, който „Българска енергийна търговска платформа“ АД е представило за периода 2021 – 2025 г., е доста по-подробен. Съдържа инвестиционна програма. Планираните инвестиции за периода на бизнес плана са на обща стойност (...) хил. лв. Производствената програма съдържа прогнозните количества, които ще бъдат търгувани на платформата. Дадени са в таблица по години. Ремонтната програма е свързана със спецификата на дейността на тази платформа. Представена е социална програма. Прогнозната структура и обем на разходите, които подробно са посочени. Предвижда се приходите за целия период да бъдат в размер на (...) хил. лв., които са от членство на борсовия пазар, встъпителна и годишни такси, от обучение на борсови агенти, приходи от отчитане на данни по REMIT. От представените прогнозни годишни финансови отчети е видно, че през целия период „Българска енергийна търговска платформа“ АД ще реализира печалба, но следва да се има предвид, че започва тепърва да работи.

От анализа на финансовото състояние е видно, че състоянието след 2023 г. вече ще бъде по-добро, ще притежава свободни оборотни средства да обслужва текущите си задължения. „Българска енергийна търговска платформа“ АД е предоставило план за повишаване на ефективността, което е посочено подробно.

Въз основа на гореизложеното, може да се приеме, че параметрите, заложи от „Българска енергийна търговска платформа“ АД в бизнес плана за периода 2021 – 2025 г., ще осигурят на дружеството необходимите материални и финансови ресурси за изпълнение на лицензионните му задължения във връзка с осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“.

Предвид горното и на основание чл. 43, ал. 1 от Правилника за дейността на Комисията, чл. 13, ал. 2, т. 1 от Закона за енергетиката и чл. 13, ал. 4 и ал. 6 във връзка с чл. 49, ал. 2, т. 3 от Наредба № 3 за лицензиране на дейностите в енергетиката, работната група предлага Комисията да обсъди и вземе следните решения:

1. Да приеме настоящия доклад;

2. Да приеме решение за одобряване на бизнес план на „Българска енергийна търговска платформа“ АД за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ за периода 2021 – 2025 г.

Р. Тахир прочете диспозитива на проекта на решение:

На основание чл. 13, ал. 2, т. 1 от Закона за енергетиката, чл. 13, ал. 4 и ал. 6 във връзка с чл. 49, ал. 2, т. 3 от Наредба № 3 за лицензиране на дейностите в енергетиката, работната група предлага Комисията да реши:

Одобрява бизнес план на „Българска енергийна търговска платформа“ АД за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ за периода 2021 – 2025 г.

Изпълняващият функциите на председател В. Владимиров установи, че няма изказвания и подложи на гласуване проекта на решение, прочетен от Р. Тахир.

Предвид горното и на основание чл. 13, ал. 2, т. 1 от Закона за енергетиката, чл. 13, ал. 4 и ал. 6 във връзка с чл. 49, ал. 2, т. 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 „Българска енергийна търговска платформа“ АД за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“, за периода 2021 – 2025 г.

В заседанието по **точка втора** участват Владко Владимиров - за председател (съгласно Заповед №3-ОХ-14/23.03.2021 г.) и членовете на Комисията Георги Добрев, Александър Йорданов, Георги Златев, Евгения Харитонова.

Решението е взето с **пет гласа „за“** (Владко Владимиров - за, Георги Добрев - за, Александър Йорданов - за, Георги Златев – за, Евгения Харитонова – за), от които **четири гласа** (Александър Йорданов, Владко Владимиров, Георги Златев, Евгения Харитонова) на членовете на Комисията със стаж в енергетиката.

РЕШЕНИЯ ОТ ЗАСЕДАНИЕТО:

По т.1. както следва:

Одобрява бизнес план на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“, за периода 2020 – 2024 г.

По т.2. както следва:

Одобрява бизнес план на „Българска енергийна търговска платформа“ АД за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“, за периода 2021 – 2025 г.

Приложения:

1. Доклад с вх. № Е-ДК- 324 от 22.03.2021 г. и Решение на КЕВР № БП-3 от 25.03.2021 г. - одобряване на бизнес план на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за периода 2020 – 2024 г.;

2. Доклад с вх. № Е-ДК-325 от 22.03.2021 г. и Решение на КЕВР № БП-4 от 25.03.2021 г. - одобряване на бизнес план на „Българска енергийна търговска платформа” АД за периода 2021 – 2025 г.

ЧЛЕНОВЕ НА КЕВР:

.....
(Г. Добрев)

.....
(А. Йорданов)

.....
(Г. Златев)

.....
(Е. Харитонова)

ЗА ПРЕДСЕДАТЕЛ:

В. ВЛАДИМИРОВ
(Съгласно Заповед №3-ОХ-14/23.03.2021 г.)

ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

Р. ТОТКОВА

Протоколирал:

(А. Фикова - главен експерт)