



## РЕШЕНИЕ

№ БП - 5  
от 08.03.2019 г.

### КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

**на закрито заседание, проведено на 08.03.2019 г., като разгледа подаденото от „Примагаз“ АД, заявление за одобряване на бизнес план за територията на община Варна – за кметствата „Владислав Варненчик“, „Младост“ и „Аспарухово“ за периода 2019 – 2023 г. и доклад с вх. № Е-Дк-156 от 05.03.2019 г., установи следното:**

Административното производство е образувано по подадено в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-15-21-13 от 28.09.2018 г. от „Примагаз“ АД с искане за одобряване на бизнес план за територията на община Варна – за кметствата „Владислав Варненчик“, „Младост“ и „Аспарухово“ за периода 2019 – 2023 г.

Със Заповед № 3-Е-140 от 03.10.2018 г. на председателя на Комисията е сформирана работна група, която да извърши проучване на заявлението и приложенията към него за съответствие с изискванията на Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ). След проверка на заявлението и приложенията към него са установени непълноти и неточности. В тази връзка, с писмо с изх. № Е-15-21-13 от 05.10.2018 г. на Комисията, са изискани допълнителни данни и документи, включително: преработен бизнес план за периода 2019 – 2023 г., като данните да бъдат приведени в съответствие с тези в електронния модел на цените; преработен прогнозен счетоводен баланс по групи и статии за периода 2019 – 2023 г. и подробна информация, относно предвиденото усвояване на нов инвестиционен кредит, обезпечаващ планираните инвестиции през периода на бизнес плана. С писмо с вх. № Е-15-21-13 от 25.10.2018 г. „Примагаз“ АД е представило изисканите данни и документи.

Във връзка с приетата Наредба за изменение и допълнение на Наредба № 2 от 2013 г. за регулиране на цените на природния газ (обн. ДВ, бр. 98 от 2018 г., в сила от 27.11.2018 г., НРЦПГ), с писмо с изх. № Е-15-21-14 от 29.11.2018 г. е изискано от „Примагаз“ АД да преработи заявлението за утвърждаване на цени за територията на община Варна - за кметствата „Владислав Варненчик“, „Младост“ и „Аспарухово“, както и съответните раздели на бизнес плана в съответствие с измененията и допълненията на НРЦПГ. С писмо с вх. № Е-15-21-13 от 20.12.2018 г. дружеството е предоставило преработен бизнес план.

С писмо с изх. № Е-15-21-13 от 17.01.2019 г. е изискано от „Примагаз“ АД да представи в КЕВР данни относно изпълнението на одобрения бизнес план за периода от 2014 г. до 2018 г. за: извършени инвестиции, изградена ГРМ, присъединени клиенти с натрупване по групи и отчетена консумация на природен газ. С писмо с вх. № Е-15-21-13 от 30.01.2019 г. дружеството е представило исканата информация.

С писмо с вх. № Е-15-21-13 от 24.01.2019 г. „Примагаз“ АД е подало преработен бизнес план за периода 2019 – 2023 г.

**Въз основа на анализ на фактите и обстоятелствата, съдържащи се в документите по административната преписка, се установи следното:**

„Примагаз“ АД, с ЕИК 831079085, е акционерно дружество, регистрирано по Търговския закон, със седалище и адрес на управление: Република България, област Варна, община Варна, гр. Варна, ж.к. „Владислав Варненчик“ бл. 222-А. Дружеството се

представлява поотделно от Олга Влайкова и Алберто Донди. „Примагаз“ АД е с основен предмет на дейност: „Управление и експлоатация на разпределителни мрежи за природен газ, разпределение и снабдяване с природен газ на потребителите на разпределителните мрежи, поддържане на обектите и съоръженията от разпределителните мрежи и спомагателните съоръжения към нея с оглед доставка и продажба на природен газ на потребителите“.

„Примагаз“ АД е титуляр на лицензия № Л-153-08 от 17.12.2004 г. за осъществяване на дейността „разпределение на природен газ“ и лицензия № Л-153-12 от 27.04.2009 г. за осъществяване на дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител“ за територията на община Варна, кметства „Владислав Варненчик“, „Младост“ и „Аспарухово“, за срок до 17.12.2039 г.

С Решение № БП-36 от 20.05.2015 г. Комисията е одобрила бизнес план на „Примагаз“ АД за територията на община Варна - за кметства „Владислав Варненчик“, „Младост“ и „Аспарухово“ за периода от 2014 до 2018 г., включително.

Задължителните реквизити, които бизнес планът следва да съдържа, са регламентирани в чл. 13, ал. 1 и ал. 3 от НЛДЕ, 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.

### **Бизнес план на „Примагаз“ АД за територията на община Варна - за кметствата „Владислав Варненчик“, „Младост“ и „Аспарухово“ за периода 2019 – 2023 г.**

Бизнес планът на „Примагаз“ АД е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 13, ал. 1 и ал. 3 от НЛДЕ. Въз основа на съдържащата се в бизнес плана информация, са анализирани основните технически и икономически аспекти, както и очакваното финансово състояние на дружеството и очакваното развитие на дейността за периода 2019 – 2023 г.

„Примагаз“ АД посочва, че към края на 2018 г. на лицензираната територия са изградени от 59 448 м газопроводи, от които 16 468 м стоманени, 41 360 м полиетиленови (PEHD 100, SDR 11) с работно налягане 6 bar и 1620 м газопроводи от полиетилен висока плътност (PEHD 80, SDR 11) с работно налягане 100 mbar, както и прилежащите им съоръжения:

- Газоизмервателен пункт на входа на разпределителната мрежа;
- Автоматизирана система за отчитане на параметрите на газоразпределителната мрежа (разход, температура, налягане), окомплектована със софтуер, позволяващ развитие по отношение на дистанционно отчитане на разхода на стопански потребители и модул за дистанционно отчитане на потреблението за клиенти от битовия сектор;
- Система за автоматично предаване на данни към Агенция митници относно потреблението на природен газ;
- Система за катодна защита;
- Одорираща станция.

Изградените съоръжения за присъединяване на клиенти са както следва: промишлени – 76 бр., обществено-административни – 107 бр. и битови – 903 бр.

#### ***1. Инвестиционна програма***

Инвестиционната програма е изготвена съгласно извършеното предпроектно проучване и предвидената през периода на бизнес плана маркетингова стратегия. Размерът на инвестициите са свързани с поэтапното изграждане на ГРМ и възвръщаемостта им. Дружеството планира изграждането на ГРМ да се извърши на пет етапа:

• 2019 г. – изграждане на ГРМ до обекти в ж.к „Владислав Варненчик“, селищно образувание (с.о.) „Планова“, ж.к. „Възраждане I“, ж.к. „Възраждане IV“, с.о. „Кочмар“, Северна промишлена зона (СПЗ) и Западна промишлена зона (ЗПЗ). Планирано е изграждане на 1872 м ГРМ, от които 1524 м разпределителни газопроводи и 348 м отклонения към клиенти, в т.ч. 255 м за битови клиенти. Ще бъдат газифицирани 2

промишлени предприятия, 5 обществено-административни и търговски обекта и около 50 нови домакинства от кварталите.

• 2020 г. – изграждане на ГРМ до обекти в Паркова зона (ПЗ) „Метро“, СПЗ, с.о. „Кочмар“, с.о. „Сълзица“, ж.к. „Възраждане III“ и ЗПЗ. Планирано е изграждане на ГРМ с дължина 1946 м, в т.ч. 1666 м разпределителни газопроводи и 280 м отклонения за планираните за присъединяване клиенти, вкл. 190 м за битови клиенти. Ще бъдат газифицирани 2 промишлени предприятия, 5 обществено-административни и търговски обекта и около 50 нови домакинства от кварталите.

• 2021 г. – изграждане на ГРМ до обекти в ж.к. „Кайсиева градина“, ЗПЗ, ж.к. „Възраждане II“, с.о. „Пчелина“, ПЗ „Метро“ и ж.к. „Вл. Варненчик“. Планирано е изграждане на ГРМ с дължина 1532 м, в т.ч. 1322 м разпределителни газопроводи и 210 м отклонения за планираните за присъединяване клиенти, вкл. 140 м за битови клиенти. Ще бъдат газифицирани 2 промишлени предприятия, 4 обществено-административни и търговски обекта и около 50 нови домакинства от кварталите.

• 2022 г. – изграждане на ГРМ до обекти в ж.к. „Победа“, ж.к. „Трошево“ и ж.к. „Вл. Варненчик“. Планирано е изграждане на ГРМ с дължина 1463 м, в т.ч. 1063 м разпределителни газопроводи и 400 м отклонения за планираните за присъединяване клиенти, вкл. 400 м за битови клиенти. Ще бъдат газифицирани 1 промишлено предприятие, 3 обществено-административни и търговски обекта и около 50 нови домакинства от кварталите.

• 2023 г. – изграждане на ГРМ до обекти в Паркоустройствена зона, ж.к. „Победа“, ж.к. „Трошево“, и ж.к. „Вл. Варненчик“. Планирано е изграждане на ГРМ с дължина 1555 м, в т.ч. 1165 м разпределителни газопроводи и 390 м отклонения за предвидените за присъединяване клиенти, вкл. 240 м за битови клиенти. Ще бъдат газифицирани 3 обществено-административни и търговски обекта и около 50 нови домакинства от кварталите.

Инвестиционната програма на „Примагаз“ АД през периода 2019 – 2023 г. предвижда изграждането на 8368 м ГРМ (от която 6740 м разпределителни газопроводи и 1628 м отклонения) и прилежащите им съоръжения на обща стойност 990 хил. лева. Общият брой съоръжения за клиенти в края на периода на бизнес плана ще достигне 519 бр., в т.ч. 51 бр. системни съоръжения, 90 бр. съоръжения за небитови потребители и 378 бр. съоръжения за битови клиенти.

Прогнозните инвестиции и дължината на предвидената за изграждане ГРМ и брой съоръжения по години на територията на община Варна, кметства „Владислав Варненчик“, „Младост“ и „Аспарухово“ са посочени в таблица № 1:

Таблица № 1

| ГРМ и съоръжения        | Мярка           | 2019 г.    | 2020 г.    | 2021 г.    | 2022 г.    | 2020 г.    | Общо:      |
|-------------------------|-----------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Инвестиции в ГРМ        | хил. лв.        | 122        | 139        | 112        | 89         | 111        | 572        |
|                         | м               | 1872       | 1946       | 1532       | 1463       | 1555       | 8368       |
| Инвестиции в съоръжения | хил. лв.        | 135        | 77         | 76         | 72         | 59         | 418        |
|                         | брой            | 112        | 94         | 92         | 114        | 107        | 519        |
| <b>Общо инвестиции:</b> | <b>хил. лв.</b> | <b>257</b> | <b>216</b> | <b>187</b> | <b>160</b> | <b>170</b> | <b>990</b> |

## 2. Производствена програма

Маркетинговата стратегия на „Примагаз“ АД се състои в основна класификация на потребителските групи, сегментация на пазара и сегментационни изследвания на домакинствата на територията на гр. Варна. Разработването на производствената програма за териториите на община Варна се основава на маркетинговото проучване за установяване на очакваното потребление на природен газ по групи клиенти, както и нагласата и интереса на клиентите към природния газ като ефективно гориво.

Видно от представената производствена програма, в края на петгодишния период се очаква годишната консумация на природен газ в община Варна да достигне 120 632 MWh/г., реализирана от 912 бр. клиенти.

Консумацията на природен газ по групи клиенти за периода на бизнес плана е посочена в таблица № 2:

Таблица № 2

| Консумация на природен газ | Мярка         | 2019 г.        | 2020 г.        | 2021 г.        | 2022 г.        | 2023 г.        |
|----------------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Промислени                 | MWh/г.        | 75 227         | 77 341         | 79 456         | 81 042         | 81 042         |
| ОА и търговски             | MWh/г.        | 25 301         | 26 358         | 27 416         | 29 002         | 30 588         |
| Битови                     | MWh/г.        | 6676           | 7257           | 7839           | 8420           | 9002           |
| <b>ОБЩО:</b>               | <b>MWh/г.</b> | <b>107 204</b> | <b>110 957</b> | <b>114 711</b> | <b>118 464</b> | <b>120 632</b> |

Броят на клиентите по групи с натрупване за периода на бизнес плана е посочен в таблица № 3:

Таблица № 3

| Групи клиенти с натрупване | Мярка       | 2019 г.    | 2020 г.    | 2021 г.    | 2022 г.    | 2023 г.    |
|----------------------------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Промислени                 | брой        | 41         | 43         | 45         | 46         | 46         |
| ОА и търговски             | брой        | 77         | 82         | 86         | 89         | 92         |
| Битови                     | брой        | 574        | 624        | 674        | 724        | 774        |
| <b>ОБЩО:</b>               | <b>брой</b> | <b>692</b> | <b>749</b> | <b>805</b> | <b>859</b> | <b>912</b> |

### 3. Ремонтна (експлоатационна програма)

В ремонтната (експлоатационна) програма на „Примагаз“ АД са включени необходими дейности по отношение на: газопроводите, системата за катодна защита, разходомерните системи, поддръжката на съоръженията и инсталациите. Дружеството посочва като основна цел осигуряване на непрекъснато, безопасно и безаварийно функциониране на ГРМ, с цел надеждно снабдяване на клиентите с природен газ при спазване на изискванията за качество, за опазване на околната среда и съхраняване на здравето, живота и собствеността на гражданите. „Примагаз“ АД е разработило съответните документи, регламентиращи експлоатационната дейност и необходимата организация при аварийни ситуации. Дейността по поддържането и ремонтите ще се изпълнява, както от специалистите на дружеството, така и от външни специализирани фирми. Мониторинг и контрол върху дейността на фирмите за поддръжка се извършва от ръководителите на съответните звена, отговарящи за ГРМ.

### 4. Социална програма

„Примагаз“ АД предвижда социална програма, насочена към служителите на дружеството чрез: трудова медицина; осигуряване на средства за храна; осигуряване на средства за спорт, отдих и туризъм; подпомагане на персонала при настъпване на значими събития; подпомагане на персонала при лечение и закупуване на лекарства с висока стойност; допълнително доброволно пенсионно и здравно осигуряване и застраховане.

Дружеството предвижда газификацията да създаде редица предимства на населението, живеещо на територията на общините, изразяващи се в следните аспекти:

- социален аспект – разкриване на нови работни места, обучение и квалификация на потенциални местни трудови ресурси, нарастване на инвестиционната стойност и привлекателност на съответните населени места, подобряване на условията на живот и условията на труд, създаване на възможности за реструктуриране и подобряване на общинския бюджет, повишаване на комфорта на живот;

- екологичен аспект – подобряване на качеството на атмосферния въздух, подобряване на санитарно-хигиенните условия и намален здравен риск към заболявания, причинени от замърсяването на въздуха и др.

По отношение на своите служители „Примагаз“ АД предвижда следните цели: да се повиши заинтересоваността на персонала към по-голяма ефективност на бизнеса; да се създадат предпоставки за поддържане на приемлив жизнен стандарт; да удовлетвори социално-битовите потребности на персонала; да привлече високо квалифицирани сътрудници.

### 5. Прогнозна структура и обем на разходите

Структурата и обемът на разходите по години са формирани съгласно НРЦПГ. Разходите за дейността са формирани въз основа на прогнозното развитие на параметрите

на дейностите по разпределение и снабдяване с природен газ, а именно: продажби на природен газ по групи клиенти; брой клиенти по групи клиенти; отчетна и балансова стойност на ГРМ; отчетна и балансова стойност на други дълготрайни активи (сгради, нематериални активи, др. материални активи), необходими за извършване на извършването на лицензионните дейности; брой персонал, необходим за управление и експлоатация на ГРМ и съоръженията и обслужване на клиентите.

#### **5. 1. Разходи за дейността „разпределение на природен газ“:**

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

Разходите, пряко зависещи от пренесените количества природен газ, включват разходи за: одорант, материали за текущо поддържане, загуби на природен газ по мрежата и други.

Прогнозната структура и обем на разходите за дейността „разпределение на природен газ“ са посочени в таблица № 4:

Таблица № 4

| Разходи по елементи (хил. лв.)  | 2019 г.     | 2020 г.     | 2021 г.     | 2022 г.     | 2023 г.     |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>Разходи за експлоатация и поддръжка на ГРМ - УПР, в т. ч:</b>          | <b>1199</b> | <b>1249</b> | <b>1286</b> | <b>1345</b> | <b>1380</b> |
| Разходи за материали  | 100         | 101         | 101         | 104         | 104         |
| Разходи за външни услуги  | 205         | 215         | 215         | 234         | 234         |
| Разходи за амортизации  | 402         | 418         | 432         | 445         | 458         |
| Разходи за заплати и възнаграждения                                       | 418         | 438         | 458         | 478         | 498         |
| Разходи за социални осигуровки  | 64          | 67          | 71          | 74          | 77          |
| Други разходи   | 10          | 10          | 10          | 10          | 10          |
| <b>Разходи, пряко зависещи от пренесените количества природен газ -ПР</b> | <b>70</b>   | <b>70</b>   | <b>71</b>   | <b>69</b>   | <b>69</b>   |
| <b>Общо разходи за разпределение:</b>                                     | <b>1269</b> | <b>1319</b> | <b>1357</b> | <b>1414</b> | <b>1449</b> |

В структурата на прогнозните разходи за дейността „разпределение на природен газ“, най-голям дял имат разходите за заплати – 34%, следвани от разходи за амортизации – 32% и разходи за външни услуги – 16%.

Разходите за дейността „разпределение на природен газ“ представляват 99% от общия обем разходи. Те включват условно-постоянни разходи (УПР), свързани с експлоатацията на ГРМ, и променливи разходи, пряко зависещи от количествата пренесен природен газ.

#### **Условно-постоянни разходи за дейността „разпределение на природен газ“:**

*Разходите за материали включват:*

- разходи за материали за текущо поддържане, които са резервни части за ремонт на линейната част, планирани на база дължината на мрежата и резервни части за ремонт на съоръженията, прогнозирани на база брой монтирани съоръжения;

- разходи за гориво за транспорт, планирани на база на предходна година, средно по 264 лева ва автомобил на месец;

- разходи за работно облекло, прогнозирани в зависимост от броя на персонала, по 180 лева/човек;

- разходи за канцеларски материали, прогнозирани съгласно достигнатите разходи през 2017 г., средно по 42 лв./служител/месец.

*Разходите за външни услуги включват:*

- разходи за застраховка на ГРМ, вкл. задължителните по нормативна уредба имуществена застраховка и застраховка „Гражданска отговорност“, планирани на база отчетната стойност на линейната част и съоръженията, както и застраховката на персонал за съответната дейност;

- данъци и такси, които са прогнозирани на база нормативна уредба и извършени разходи през предходната година, в т.ч. и за лицензионни такси в съответствие с Тарифа за таксите, които се събират от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране по Закона за енергетиката;

- пощенски, телефонни и абонаментни такси, планирани на база, извършени към момента разходи; разходи за абонаментно поддържане и аварийна готовност, прогнозирани до размера на тези разходи, направени през базовата година;

- разходи за охрана, прогнозирани около 1500 лв./г.; разходи за наеми на сграда, прогнозирани на база годишен разход за предходната 2018 г., съгласно сключен договор за наем;

- разходите за проверка на уреди са за метрологични проверки на експлоатираните съоръжения съгласно Закона за измерванията. Прогнозирани са в зависимост от броя на съоръженията, които се предвижда да преминат проверка през годината и цената за проверка на съответното средство за търговско измерване;

- съдебни разходи, прогнозирани за държавни такси при събиране на просрочени вземания; експертни и одиторски разходи, прогнозирани на база годишен разход за 2018 г. за съответната дейност;

- разходи за вода, отопление и осветление, прогнозирани са на база на отчетените разходи през 2018 г. в размер средно по 184 лв./месец.

*Разходи за амортизации*, които са изчислени по линеен метод на амортизация на базата на амортизационния срок на активите, определен от Комисията.

*Разходи за заплати и възнаграждения*, прогнозирани в зависимост от броя на персонала и плавно нарастват през периода, в съответствие с предвидения за назначаване персонал. Тези разходи са с нива на възнагражденията от 2018 г., в съответствие с предвидения за назначаване персонал (от 13 служители през 2018 г., нарастващ на 16 бр., служители през 2019 г. до 18 към края на 2023 г.).

*Разходи за социални осигуровки*, включват социално-осигурителни вноски, начислявани върху работната заплата на персонала, зает в съответната дейност, съгласно ЗОДФЛ, КЗОО, ЗБДОО, КТ и др. Тези разходи са в зависимост от броя персонал през годините на периода на бизнес плана.

*Други разходи* включват: разходи за трудова медицина в размер на 65 лв./служител/месец; командировки в размер на 461 лв./служител/година и разходи за публикации, прогнозирани за две публикации.

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

*Разходи за одорант*, прогнозирани са в зависимост от планираните продажни количества природен газ, в размер на 0,0102 лв./MWh природен газ.

*Разходи, свързани със загуби на природен газ*, които са прогнозирани в размер на 0,2% от планираните количества природен газ в рамките на утвърдените размери, съгласно Методика за определяне на допустимите размери на технологичните разходи при пренос, разпределение и съхранение на природен газ.

*Други променливи разходи*, включват разходи, които дружеството извършва, съгласно договор № 34-1-П от 15.07.2002 г., сключен за пренос на природен газ по газопровод, собственост на „Веолия Енерджи Варна“ ЕАД.

#### ***5.2. Разходи за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител“***

Те представляват 1% от общите планирани разходи на дружеството през периода на бизнес плана. Те включват само УПР, като нарастват от 17 хил. лв. за 2019 г. на 24 хил. лв. през 2023 г.

Прогнозната структура и обем на разходите за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител“ са посочени в таблица № 5:

Таблица № 5

| Разходи по елементи (хил. лв.)                                | 2019 г.   | 2020 г.   | 2021 г.   | 2022 г.   | 2023 г.   |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Разходи за материали  | 2         | 3         | 3         | 3         | 3         |
| Разходи за външни услуги                                      | 13        | 14        | 15        | 17        | 19        |
| Други разходи   | 2         | 2         | 2         | 2         | 2         |
| <b>Разходи за дейността „снабдяване с природен газ“ – УПР</b> | <b>17</b> | <b>19</b> | <b>20</b> | <b>22</b> | <b>24</b> |

При прогнозните разходи за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител“ за периода на бизнес плана 2019 – 2023 г., най-голям дял имат разходите за външни услуги – 77%, следвани от разходите за материали – 13% и други разходи – 10%.

**Условно-постоянни разходи за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител“** включват:

Разходи за материали, прогнозирани за канцеларски материали средно по 17 лв./служител/месец; за гориво за транспорт – средно по 160 лв./автомобил/месец.

Разходи за външни услуги, включват:

- разходи за застраховки на компютърна техника, с която се осъществява поддържане на базата данни след инкасиране и измерване на доставеното количество природен газ на клиентите;

- пощенски разходи и разходи за телефони и за абонаменти,

- разходи за лицензионни такси и данъци, прогнозирани в съответствие с Тарифата за таксите, които се събират от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране по Закона за енергетиката.

Други разходи, прогнозирани са за реклама и маркетинг дейност за привличане на битови клиенти в размер на 500-600 лв. годишно (по 3 рекламни кампании годишно).

#### **6. Прогнозна структура на капитала, размер и начин на финансиране:**

В периода 2019 – 2023 г. „Примагаз“ АД планира приблизително 2000 хил. лв. за финансиране на дейностите и изграждането на ГРМ на територията на община Варна. Необходимите средства на „Примагаз“ АД ще обезпечат целия размер на планираните инвестиции и ще покрият разходите за лихви за съответния период, в който мрежата се доизгражда.

Структурата на капитала е представена в следната таблица № 6:

Таблица № 6

| Описание          | Единица мярка | Стойности |         |         |         |         |
|-------------------|---------------|-----------|---------|---------|---------|---------|
|                   |               | 2019 г.   | 2020 г. | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. |
| Собствен капитал  | хил. лв.      | 2745      | 3102    | 3473    | 3851    | 4191    |
| Привлечен капитал | хил. лв.      | 2576      | 2375    | 2089    | 1724    | 1333    |

Предложената от „Примагаз“ АД среднопретеглена норма на възвръщаемост на капитала за периода 2019 – 2023 г. е в размер на 8,14%, която е изчислена при използване на 63,23% собствен капитал с норма на възвръщаемост от 9,50% и 36,77% привлечен капитал с норма на възвръщаемост от 4%, при отчитане на данъчните задължения.

Привлеченият капитал представлява финансиране от кредити и самоучастие (банкови и финансиране от акционерите). Дружеството има усвоен инвестиционен кредит през периода 2006 – 2009 г., който се обслужва според договорените условия с банката, като остатък за плащане е в размер на 1626 хил. лв. През 2019 г. дружеството очаква предоговаряне на съществуващия инвестиционен заем, който ще бъде с увеличен погасителен период и реструктуриране на лихвите.

Според прогнозните парични потоци, съдържащи плащанията, както за вече съществуващия заем, така и за новите финансираня, се планира усвояването на нов инвестиционен кредит, обезпечаваш прогнозните инвестиции през 2019 – 2023 г. За периода на бизнес плана дружеството предвижда банков заем в размер на 850 хил. лв. през 2019 г., 350 хил. лв. през 2020 г.; 300 хил. лв. през 2021 г., 250 хил. лв. през 2022 г. и 250 хил. лв. през 2023 г. Параметрите на новия инвестиционен кредит са: ефективен годишен лихвен процент – 4.0% и матуритет (срок) - 10 г. (до 2029 г.). През м. октомври 2019 г., „Примагаз“ АД е договорило с финансиращата банка „Уникредит Булбанк“ АД започване на ново финансиране през м. март на 2019 г., поетапно съфинансиране на строителната програма, съобразено с договореностите с доставчиците и възможностите за лихвени плащания, съобразяване на погасителните планове със сезонността на приходите от продажби.

Погасителният план по обслужването на привлечения капитал е представен в следната таблица № 7:

Таблица № 7

| Година | Мярка | Погасителен план |
|--------|-------|------------------|
|--------|-------|------------------|

|      |          | Остатъчна<br>главница | Плащания<br>по главница | Лихви | Общо<br>плащания |
|------|----------|-----------------------|-------------------------|-------|------------------|
| 2019 | хил. лв. | 2576                  | 551                     | 103   | <b>654</b>       |
| 2020 | хил. лв. | 2375                  | 551                     | 110   | <b>661</b>       |
| 2021 | хил. лв. | 2089                  | 586                     | 101   | <b>687</b>       |
| 2022 | хил. лв. | 1724                  | 616                     | 89    | <b>704</b>       |
| 2023 | хил. лв. | 1333                  | 641                     | 74    | <b>715</b>       |

За финансово осигуряване на инвестиционната програма дружеството ще използва и средствата от реинвестиране на печалбата.

Дружеството не предвижда ползването на друг вид финансиране, в т.ч и държавна помощ и/или всички приложими грантови схеми.

**7. Очаквано финансово-икономическо състояние на „Примагаз“ АД за територията на община Варна – за кметствата „Владислав Варненчик“, „Младост“ и „Аспарухово“ за периода 2019 – 2023 г.:**

„Примагаз“ АД е представило прогнозни счетоводни баланси, отчет за приходите и разходите и прогнозен паричен поток за периода 2019 – 2023 г. За целия период на бизнес плана дружеството прогнозира да реализира печалба, както следва: за 2019 г. в размер на 338 хил. лв.; за 2020 г. в размер на 345 хил. лв., за 2021 г. в размер на 376 хил. лв., за 2022 г. в размер на 394 хил. лв. и за 2023 г. в размер на 420 хил. лв.

Дружеството прогнозира нарастване на общите приходи от 6757 хил. лв. за 2019 г. на 7634 хил. лв. през 2023 г. Структурата на приходите за периода на бизнес плана включва приходи от продажби на природен газ на клиенти и приходи от услуги. Увеличението на общите приходи се дължи основно на увеличените приходи от продажба на природен газ, които нарастват от 6703 хил. лв. през 2019 г. на 7599 хил. лв. за 2023 г. Ефективността на приходите от продажба на 100 лв. разходи на „Примагаз“ АД се увеличава от 105,26 през 2019 г. до 105,82 лева приходи на 100 лева разходи в края на периода.

Дружеството прогнозира общите разходи да се увеличат от 6382 хил. лв. за 2019 г. на 7167 хил. лв. за 2023 г. Основен дял в общите разходи за дейността са разходите за покупка на природен газ, като са прогнозирани от 4994 хил. лв. за 2019 г. да се увеличат до 5620 хил. лв. за 2023 г. Разходите за материали се увеличават от 172 хил. лв. до 176 хил. лв. за 2023 г. Разходите за външни услуги се увеличават от 218 хил. лв. през 2019 г. на 253 хил. лв. през 2023 г. Разходите за амортизации се увеличават от 402 хил. лв. през 2019 г. на 458 хил. лв. през 2023 г. Разходите за възнаграждения и осигуровки също се увеличават от 482 хил. лв. на 575 хил. лв. през 2023 г. Финансовите разходи намаляват от 103 хил. лв. през 2019 г. на 74 хил. лв. през 2023 г.

Общо активите на дружеството се прогнозира да нарастват от 5444 хил. лв. за 2019 г. до 5728 хил. лв. в края на периода, в резултат на увеличение на текущите активи. Нетекущите активи на дружеството намаляват от 5214 хил. лв. за 2019 г. на 5136 хил. лв. за 2023 г., вследствие на намаляване на дълготрайни нематериални активи. Текущите активи нарастват от 231 хил. лв. през 2019 г. на 592 хил. лв. през 2023 г., от увеличените краткосрочни вземания.

За посочения период, записаният капитал остава с непроменена стойност в размер на 1150 хил. лв. Резервите намаляват от 488 хил. лв. през 2019 г. на 398 хил. лв. през 2023 г. Дружеството прогнозира увеличение на собствения капитал от 2745 хил. лв. за 2019 г. на 4191 хил. лв. за 2023 г., вследствие на увеличение на неразпределената и текуща печалба. Делът на собствения капитал в общата стойност на пасива за периода на бизнес плана се увеличава от 50% за 2019 г. на 73% за 2023 г. Дългосрочните пасиви намаляват от 2576 хил. лв. за 2019 г. на 1333 хил. лв. за 2023 г., в резултат на намалените задължения към финансови институции. Краткосрочните пасиви са прогнозирани да нарастват от 124 хил. лв. за 2019 г. на 204 хил. лв. за 2023 г., в резултат на увеличените други задължения.

От представените прогнозни парични потоци за периода 2019 – 2023 г. е видно, че паричните постъпления ще бъдат от основната дейност на дружеството – приходи от продажба на природен газ и приходи от присъединяване на нови клиенти. Прогнозирани са плащания за суровини и материали, за външни услуги, свързани с дейността, за трудови възнаграждения и осигурителни вноски, корпоративен данък и за други разходи.



Плащанията при инвестиционната дейност на дружеството са свързани с покупка на активи и други плащания. По отношение на финансовата дейност са предвидени плащания по получен заем, лихви по заема и такси.

От прогнозните парични потоци за периода 2019 – 2023 г. е видно, че прогнозираните парични наличности са с положителни стойности в края на всяка една година.

### **Показатели, характеризиращи финансово-икономическото състояние на „Примагаз“ АД за периода 2019 – 2023 г.**

Прогнозните приходи и разходи, финансовите резултати, както и показателите, характеризиращи финансовото състояние на дружеството, определени на база обща балансова структура, са посочени в таблица № 8:

Таблица № 8

| Показатели  | Прогноза |         |         |         |         |
|---|----------|---------|---------|---------|---------|
|   | 2019 г.  | 2020 г. | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. |
| Общо приходи от регулирана дейност (хил. лв.)                               | 6757     | 7001    | 7240    | 7481    | 7634    |
| Общо разходи от регулирана дейност (хил. лв.)                               | 6382     | 6617    | 6822    | 7043    | 7167    |
| Счетоводна печалба (хил. лв.)   | 375      | 384     | 418     | 438     | 467     |
| Финансов резултат (хил. лв.)  | 338      | 345     | 376     | 394     | 420     |
| Коефициент на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал (СК/ДА) | 0.53     | 0.59    | 0.67    | 0.74    | 0.82    |
| Коефициентът на обща ликвидност (КА/КП)                                     | 1.87     | 5.05    | 4.79    | 3.73    | 2.90    |
| Коефициентът на финансова автономност СК/(ДП+КП)                            | 1.02     | 1.27    | 1.59    | 2.06    | 2.73    |

*Коефициентът на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал* през периода 2019 – 2023 г. се увеличава от 0,53 за 2019 г. на 0,82 за 2023 г. Това е показател, че дружеството може да не притежава достатъчно свободен собствен капитал да инвестира в нови дълготрайни активи.

*Коефициентът за обща ликвидност* е над единица и се увеличава от 1,87 през 2019 г. на 2,90 за 2023 г. Това е показател, че дружеството няма да има затруднения със свободни оборотни средства за покриване на текущите си задължения.

*Коефициентът на финансова автономност*, показващ степента на независимост от ползване на привлечени средства, е 1,02 за 2019 г. и се увеличава на 2,73 за 2023 г. Това е показател, че дружеството ще притежава достатъчно собствени средства за покриването на дългосрочните и краткосрочните си задължения през периода на бизнес плана.

Очакваните стойности на горепосочените показатели, определени на база обща балансова структура, показват че финансово-икономическото състояние на „Примагаз“ АД ще бъде добро за целия период на бизнес плана.

### **8. Прогноза за цените на предоставяните услуги**

Съгласно чл. 14 от НРЦПГ, енергийните предприятия могат да предлагат за утвърждаване от Комисията различни тарифни структури по групи клиенти, отразяващи разпределените необходими годишни приходи за предоставяне на услугата за всяка група въз основа на представено проучване за стойността на услугата. Групите клиенти се утвърждават от Комисията по предложение на енергийните предприятия в зависимост от сходни характеристики на потребление и/или по друг признак (чл. 14, ал. 2 от НРЦПГ). Тарифната структура на клиентите на „Примагаз“ АД е диференцирана в зависимост от сходни характеристики на потребление, групирани съобразно вида и основната им дейност, съответно:

- промишлени клиенти, включващи заводи, фабрики, производствени цехове и др.;
- обществено-административни и търговски клиенти, включващи училища, детски градини, общини, хотели, ресторанти, болници, спортни зали, кина, църкви, търговски обекти и др.;
- битови клиенти – домакинства.

Предложените за утвърждаване от дружеството цени за пренос на природен газ и цени за снабдяване с природен газ от краен снабдител са посочени в таблица № 9, а цените

за присъединяване на клиенти към ГРМ на лицензираната територия, са посочени в таблица № 10:

Таблица № 9

| Групи клиенти  | Цени за пренос на природен газ през ГРМ (лв./MWh) | Цени за снабдяване с природен газ (лв./MWh) |
|----------------|---|---|
| Промислени     | 11,32   | 0,49  |
| ОА и търговски | 23,51   | 0,55  |
| Битови         | 29,26   | 2,64  |

Таблица № 10

| Групи и подгрупи клиенти | Пределни цени (лв./клиент) |
|--------------------------|----------------------------|
| <b>Промислени</b>        |                            |
| до 4,22 MW/час           | 4459                       |
| до 10,55 MW/час          | 4938                       |
| над 10,55 MW/час         | 5623                       |
| <b>ОА и търговски</b>    |                            |
| до 0,738 MW/час          | 3863                       |
| до 4,220 MW/час          | 4655                       |
| над 4,220 MW/час         | 4777                       |
| <b>Битови</b>            | 438                        |

Заявление с вх. № Е-15-21-14 от 24.01.2019 г. от „Примагаз“ АД за утвърждаване на цени за пренос през ГРМ на природен газ, цени за снабдяване с природен газ от краен снабдител, и цени за присъединяване на клиенти към ГРМ на територията на община Варна – за кметствата „Владислав Варненчик“, „Младост“ и „Аспарухово“ е предмет на разглеждане в отделно административно производство.

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

Цените за дейността „разпределение на природен газ“ и за „снабдяване с природен газ от краен снабдител“ по групи и подгрупи клиенти са образувани в съответствие с НРЦПГ, при метод на регулиране „горна граница на цени“. На тази регулаторна база и отчитайки конюнктурата на пазара на енергоносителите, „Примагаз“ АД заявява, че може да изгражда и прилага ефективна ценова стратегия, която е: поддържане на конкурентоспособно равнище на цените на природния газ спрямо цените на алтернативните енергоносители; поддържане на устойчиво ценово равнище за по-продължителен период от време; осигуряване чрез цените на дългосрочната ефективност на дейността.

#### **10. Определяне на области за повишаване на ефективността**

Дружеството предвижда повишаване на ефективността в следните области:

**В строителството:** прилагане на съвременни компютърни системи за предпроектни проучвания и проектиране; стандарти за строителство и осигуряване на качество съгласно международните стандарти; използване на високоефективна строителна техника и създаване на организация за оптимално и използване.

**В производството:** повишаване производителността на труда - квалификация и мотивация на персонала; рационализиране на снабдителния процес; подобряване на безопасността чрез балансирано развитие на персонал, техника и технологии; ефективна организация на сервизната дейност; годишно, сезонно и дневно планиране и ръководство на експлоатационния процес.

**В маркетинга на услугата:** изграждане на SCADA (System Control and Data Acquisition); монтиране на електронни разходомери; изграждане на Billing System; квалифициран персонал; атрактивни рекламни кампании; внедряване на техническа възможност за дистанционно отчитане на разходомерите.

*Въз основа на всичко гореизложено, може да се приеме, че параметрите, заложенни от „Примагаз“ АД в бизнес плана за периода 2019 – 2023 г., ще осигурят на дружеството необходимите материални и финансови ресурси за изпълнение на лицензионните му задължения във връзка с дейностите „разпределение на природен газ“ и „снабдяване с природен газ от краен снабдител“ на територията на община Варна – за кметствата „Владислав Варненчик“, „Младост“ и „Аспарухово“.*

Предвид горното и на основание чл. 13, ал. 1, ал. 3, и ал. 5 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 „Примагаз“ АД за територията на община Варна – за кметствата „Владислав Варненчик“, „Младост“ и „Аспарухово“ за периода 2019 – 2023 г.

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

**ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**ДОЦ. Д-Р ИВАН Н. ИВАНОВ**

**ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:**

**РОСИЦА ТОТКОВА**