



РЕШЕНИЕ

№ БП - 36
от 28.09.2021 г.

КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

на закрито заседание, проведено на 28.09.2021 г., като разгледа доклад с вх. № Е-ДК-962 от 21.09.2021 г. относно одобряване на бизнес план на „Топлофикация София“ ЕАД, за периода 2021 – 2025 г., установи следното:

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-64 от 05.08.2021 г. от „Топлофикация София“ ЕАД с искане за издаване на лицензия за осъществяване на дейността „търговия с природен газ“ на основание чл. 39, ал. 1, т. 5, предложение второ от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 9, ал. 1, т. 10а от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ). Със Заповед № 3-Е-196 от 09.08.2021 г. на председателя на КЕВР е сформирана работна група за проучване на постъпилото заявление и приложените към него документи.

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 към заявлението за издаване на лицензия „Топлофикация София“ ЕАД е приложило бизнес план за дейността „търговия с природен газ“, за периода 2021 – 2025 г. В тази връзка дружеството е подало и заявление с вх. № Е-12-00-384 от 05.08.2021 г. за одобряване на бизнес план.

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.

„Топлофикация София“ ЕАД е търговец по смисъла на чл. 1, ал. 2, т. 1 от Търговския закон. Видно от представеното Удостоверение за актуално състояние с изх. № 20210706104150 от 06.07.2021 г., заявителят е еднолично акционерно дружество с ЕИК 831609046, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания.

„Топлофикация София“ ЕАД има следния предмет на дейност: производство на топлинна енергия, пренос на топлинна енергия, производство на електрическа и топлинна енергия, дейности по третиране на отпадъци и други дейности, обслужващи основните. Капиталът на дружеството е в размер на 107 648 905 (сто и седем милиона шестотин четиридесет и осем хиляди и деветстотин и пет) лева, разпределен в 107 648 905 (сто и седем

милиона шестотин четиридесет и осем хиляди и деветстотин и пет) поименни акции с номинална стойност 1 (един) лев. Единоличен собственик на капитала на дружеството е Столична община. Дружеството се управлява по двустепенна система на управление с Управителен съвет и Надзорен съвет и се представлява от изпълнителния директор. Дружеството се управлява от Управителния съвет в състав: Александър Славчев Александров – изпълнителен директор, Ивайло Ивов Епитропов и Лъчезар Иванов Чотов. Дейността на Управителния съвет се контролира от Надзорния съвет, който се състои от трима членове – Ивайло Петров Чакалски, Валентин Георгиев Терзийски и Милена Стайкова Ценова.

Бизнес план на „Топлофикация София“ ЕАД за периода 2021 – 2025 г.

„Топлофикация София“ ЕАД е представила бизнес план за периода 2021 – 2025 г.

1. Прогнозни цени и количества за покупко-продажба на природен газ за периода 2021 – 2025 г.

„Топлофикация София“ ЕАД прогнозира количествата природен газ за покупко-продажба да се увеличават за периода на бизнес плана и от 300 000 MWh за 2021 г. да достигнат до 2 300 000 MWh.

Прогнозните обеми природен газ за търговия и средни прогнозни цени на природния газ са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

| Прогнозни обеми търгуван природен газ и средни прогнозни цени на природния газ | | | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Параметри | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. | 2024 г. | 2025 г. |
| Прогнозни количества природен газ MWh | 300 000 | 500 000 | 1 200 000 | 1 600 000 | 2 300 000 |
| Средни прогнозни покупни цени, лв./MWh | 49,20 | 44,47 | 39,66 | 41,56 | 42,60 |
| Средни прогнозни продажни цени, лв./MWh | 53,60 | 48,53 | 43,45 | 45,67 | 46,43 |

Прогнозните покупни и продажни цени се базират на вътрешната политика на дружеството и очакваната пазарна цена на природния газ в потребителския сегмент, двустранни договори между търговци, потреблението на природен газ от „Топлофикация София“ ЕАД за производство на топлинна енергия, количествата по програмата за освобождаване на количества на „Булгаргаз“ ЕАД и ценовите нива на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, както и на фючърсите на HUPEX в Унгария.

В бизнес плана „Топлофикация София“ ЕАД е представило SWOT анализ, в който дружеството е посочило своите силни и слаби страни. Компанията посочва, че като общинско дружество с дългогодишен опит в сферата на търговията с природен газ и използването му за целите на производство на топлинна енергия, притежава устойчивост в перспективите пред компанията. Като рискове се посочват: силната волатилност на пазарите на природен газ, което води до трудна прогнозируемост на ценовите нива.

2. Прогнозни годишни финансови отчети

„Топлофикация София“ ЕАД е представило прогнозни счетоводни баланси, отчет за приходи и разходи и прогнозен паричен поток за периода 2021 – 2025 г.

За периода 2021 – 2025 г. дружеството прогнозира да реализира загуби в размер на 92 680 хил. лв. за 2021 г. и 80 801 хил. лв. за 2022 г. и печалби по години в размер на: 8935 хил. лв. за 2023 г.; 11 320 хил. лв. за 2024 г. и 12 976 хил. лв. за 2025 г.

Общите приходи нарастват от 593 039 хил. лв. за 2021 г. на 995 455 хил. лв. през 2025 г. Увеличението на общите приходи се дължи на увеличените приходи от продажби. Общите разходи се предвижда да се увеличат от 685 719 хил. лв. за 2021 г. на 978 444 хил. лв. за 2025

г. Структурата на общите разходи включва разходи за: материали, външни услуги; амортизации; персонал и други.

Общата сума на активите на дружеството нараства от 1 186 942 хил. лв. през 2021 г. на 1 741 554 хил. лв. за 2025 г. Нетекущите активи се увеличават от 947 909 хил. лв. за 2021 г. на 1 532 521 хил. лв. за 2025 г., вследствие на увеличаване на нетекущите материални активи. Текущите активи на дружеството намаляват от 239 033 хил. лв. за 2021 г. до 209 033 хил. лв. за 2025 г., вследствие на намаление на търговските вземания и други вземания. Акционерният капитал е 107 649 хил. лв. за 2021 г. и остава с непроменена стойност за периода. Законовите резерви са в размер на 10 765 хил. лв. годишно и остават непроменени през периода. Собственият капитал нараства от 111 184 хил. лв. за 2021 г. на 165 811 хил. лв. за 2025 г., вследствие на увеличение на преоценъчният резерв. Нетекущите пасиви от 785 076 хил. лв. за 2021 г. нарастват на 1 291 910 хил. лв. за 2025 г. Текущите пасиви намаляват от 290 682 хил. лв. за 2021 г. на 283 834 хил. лв. за 2025 г.

От представените прогнозни парични потоци за периода 2021 – 2025 г. е видно, че паричните постъпления ще бъдат от оперативната дейност – постъпления от клиенти, а плащанията са към: доставчици, персонал, осигурителни институции и други. По отношение на инвестиционната дейност има плащания за придобиване на нетекущи активи. По отношение на финансовата дейност има постъпления от получени банкови заеми, а плащанията са по получени банкови заеми и лихви. В края на всяка една година от периода 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 № 2:

Таблица № 2

| Параметри | 2021 г. | 2022 г. | 2023 г. | 2024 г. | 2025 г. |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Общо приходи от дейността (хил. лв.) | 593 039 | 658 118 | 874 662 | 960 665 | 995 455 |
| Общо разходи от дейността (хил. лв.) | 685 719 | 738 919 | 863 247 | 945 663 | 978 444 |
| Счетоводна печалба (хил. лв.) | -92 680 | -80 801 | 11 415 | 15 002 | 17 011 |
| Финансов резултат (хил. лв.) | -92 680 | -80 801 | 8936 | 11 320 | 12 976 |
| Коефициент на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал (СК/ДА) | 0,12 | 0,11 | 0,10 | 0,10 | 0,11 |
| Коефициентът на обща ликвидност (КА/КП) | 0,82 | 0,66 | 0,79 | 0,71 | 0,74 |
| Коефициентът на финансова автономност СК/(ДП+КП) | 0,10 | 0,10 | 0,09 | 0,09 | 0,11 |

Показатели, характеризиращи финансово-икономическото състояние на „Топлофикация София“ ЕАД за периода 2021 – 2025 г.:

Коефициентът на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал е със стойност 0,12 за 2021 г. намалява 0,11 за 2025 г. Това е показател, че дружеството може да има затруднения при покриване със свободен собствен капитал на инвестициите в нови дълготрайни активи. *Коефициентът на обща ликвидност* от 0,82 през 2021 г. намалява на 0,74 през 2025 г. Това е показател, че дружеството може да изпита затруднения да обслужва текущите си задължения със свободни оборотни средства. *Коефициентът на финансова автономност*, показващ степента на независимост от ползване на привлечени средства, е със стойност 0,10 за 2021 г. и се увеличава до 0,11 през 2025 г. Това е показател, че дружеството може да има затруднения за покриване на задълженията си със собствени средства през периода.

Въз основа на гореизложеното, може да се приеме, че параметрите, заложените от „Топлофикация София“ ЕАД 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 „Търговия с

природен газ“.

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 „Топлофикация София“ ЕАД за осъществяване на дейността „търговия с природен газ“ за периода 2021 – 2025 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