



## **РЕШЕНИЕ**

**№ БП - 53**  
**от 11.11.2021 г.**

### **КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

**на закрито заседание, проведено на 11.11.2021 г., като разгледа доклад с вх. № Е-Дк-1109 от 03.11.2021 г. относно одобряване на бизнес план на ЧЕЗ, а.с., установи следното:**

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-94 от 17.09.2021 г. от ЧЕЗ, а.с. 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-233 от 21.09.2021 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 ЧЕЗ, а.с. е приложило бизнес план за дейността „търговия с 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.

Видно от представеното извлечение от 16.07.2021 г. от Търговския регистър, воден от Градски съд - Прага, раздел Б, партида 1581, ЧЕЗ, а.с. е акционерно дружество, с идентификационен номер 45274649, учредено съгласно законодателството на Чешката република, със седалище и адрес на управление: Прага 4, ул. „Духова“ № 2/1444, п.к. 14053.

ЧЕЗ, а.с. има следния предмет на дейност: ресторантьорска дейност; поставяне на изолации; дейност в областта на третиране на опасни отпадъци; производство на електроенергия; производство на топлинна енергия; разпределение на топлинна енергия; търговия с електроенергия; техническо-организационна дейност в областта на противопожарната защита; предоставяне на услуги в областта на безопасността на труда и опазването на здравето при труд; психологически консултации и диагностика; дейност на счетоводни консултанти, водене на счетоводство, водене на данъчно деловодство; търговия с газ; производство, търговия и услуги, непосочени с Приложения 1 – 3 към Закона за дребното и средното предприемачество; предоставяне на технически услуги за опазване на

имущество и лица; охрана на имущество и лица; производство, инсталиране, ремонт на електрически машини и уреди, на електронни и телекомуникационни устройства; монтаж, ремонт, инспекции и изпитвания на електросъоръжения; монтаж, ремонт, ревизия и изпитания на съоръжения под налягане и контейнери на газ; обработка на метали, водопроводи, отоплителни инсталации; производство на опасни химически вещества и опасни химически смеси и продажба на химически вещества и химически смеси и продажба на химически вещества и химически смеси, класифицирани като силно токсични и токсични; монтаж, ремонт, инспекции и изпитвания на подежни устройства; шлосерство, изработване на инструменти; водене на регистратура; отдаване под наем на недвижими имоти, жилища и нежилищни помещения; изпълнение на строежи, промени в строежи и отстраняване на строежи; управление на собствено имущество.

Капиталът на дружеството е в размер на 53 798 975 900 (петдесет и три милиарда, седемстотин деветдесет и осем милиона деветстотин седемдесет и пет хиляди и деветстотин) чешки крони, разпределен в 537 989 759 (петстотин тридесет и седем милиона деветстотин осемдесет и девет хиляди седемстотин петдесет и девет) броя безналични акции на приносител с номинална стойност по 100 чешки крони. Капиталът е внесен изцяло. Видно от представените данни за процентното участие на акционерите, към 31.12.2020 г. акционерната структура на ЧЕЗ, а.с. е следната: Чешката република с 69,78% от капитала, ЧЕЗ, а.с. с 0,47% от капитала, други юридически лица със 17,19 % от капитала, физически лица – общо с 12,56% от капитала.

Дружеството се управлява от Управителен съвет в състав: Томаш Плескач, Даниел Бенеш, Павел Цирани, Михаела Халоупкова, Мартин Новак, Бохдан Зронек, Ян Калина. Представява се от двама членове на Управителния съвет, действащи заедно.

### **Бизнес план на ЧЕЗ, а.с. за периода 2021 – 2025 г.**

ЧЕЗ, а.с. е представило бизнес план за периода 2021 – 2025 г., както следва:

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

ЧЕЗ, а.с. предвижда да разшири своята търговска дейност чрез привличане на нови клиенти. За първата година от прогнозния период количествата природен газ за покупко-продажба (72 000 MWh) са определени на база изграденото до този момент пазарно присъствие, като за 2025 г. е предвидено търгуваните обеми природен газ да достигнат до 500 000 MWh, а за петгодишния период общите количества да са 1 472 000 MWh. Прогнозните обеми природен газ за търговия и средни прогнозни цени на природния газ са представени в таблица № 1:

*Таблица № 1*

<b>Прогнозни обеми търгуван природен газ и средни прогнозни цени на природния газ</b>					
<b>Параметри</b>	<b>2021 г.</b>	<b>2022 г.</b>	<b>2023 г.</b>	<b>2024 г.</b>	<b>2025 г.</b>
<b>Общо покупко-продажби на природен газ, MWh</b>	72 000	200 000	300 000	400 000	500 000
<b>Средни прогнозни покупни цени, лв./MWh</b>	96,00	98,00	100,00	102,00	104,00
<b>Средни прогнозни продажни цени, лв./MWh</b>	98,00	100,00	102,00	104,00	106,00

#### **2. Прогнозни годишни финансови отчети**

ЧЕЗ, а.с. 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 по години в размер на: 7,3 хил. лв. за 2021 г.; 168,5 хил. лв. за 2022 г.; 298,1 хил. лв. за 2023 г.; 421,2 хил. лв. за 2024 г. и 539,5 хил. лв. за 2025 г.

Общите приходи нарастват от 7059 хил. лв. за 2021 г. на 53 006 хил. лв. през 2025 г. Общите разходи се предвижда да се увеличат от 7050 хил. лв. за 2021 г. на 52 340 хил. лв. за

2025 г. Структурата на общите разходи включва разходи за: закупуване на природен газ, персонал, материали; външни услуги; амортизации; и други.

Общо активите се увеличат от 801 хил. лв. за 2021 г. до 5485 хил. лв. за 2025 г. Нетекущите активи на дружеството намаляват от 50 хил. лв. за 2021 г. до 10 хил. лв. за 2025 г. Текущите активи на дружеството се увеличават от 751 хил. лв. за 2021 г. на 5475 хил. лв. за 2025 г., вследствие на увеличаване на търговски и други вземания, вземания от свързани лица и на паричните средства.

Записаният капитал за 2021 г. е 163 хил. лв. и остава с непроменена стойност за периода. Законовите резерви са в размер на 16 хил. лв. годишно и остават непроменени през периода. Собственият капитал нараства от 187 хил. лв. за 2021 г. на 719 хил. лв. за 2025 г., вследствие на увеличение на неразпределената печалба. Нетекущите пасиви се увеличат от 615 хил. лв. за 2021 г. до 3871 хил. лв. за 2025 г. Заявителят не предвижда текущи пасиви за периода.

От представените прогнозни парични потоци за периода 2021 – 2025 г. е видно, че паричните постъпления ще бъдат: от клиенти, от свързани лица, финансови приходи и от емитиране на собствен капитал. Плащанията са за покриване на задължения към свързани лица, покупка на дълготрайни активи, за финансови разходи и други. 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.)	7059	20 003	30 603	41 605	53 006
Общо разходи от дейността (хил. лв.)	7050	19 795	30 235	41 085	52 340
Счетоводна печалба (хил. лв.)	9	208	368	520	666
Финансов резултат (хил. лв.)	7	169	298	421	540
Коефициент на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал (СК/ДА)	3,72	8,88	21,77	53,70	161,40
Коефициентът на обща ликвидност (КА/КП)	1,22	1,21	1,27	1,35	1,41
Коефициентът на финансова автономност СК/(ДП+КП)	0,30	0,23	0,29	0,35	0,42

*Показатели, характеризиращи финансово-икономическото състояние на ЧЕЗ, а. с. за периода 2021 – 2025 г.:*

*Коефициентът на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал* е със стойност 3,72 за 2021 г. и се увеличава до 161,40 за 2025 г. 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* от 1,22 през 2021 г. се увеличава на 1,41 през 2025 г. 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 0,30 за 2021 г. се увеличава до 0,42 през 2025 г. Това е показател, че дружеството може да има затруднения за покриване със собствени средства на задълженията си през периода. Очакваните стойности на горепосочените показатели, определени на база обща балансова структура показват, че финансово-икономическото състояние на ЧЕЗ, а. с. ще бъде *добро* за целия период на бизнес плана.

Въз основа на гореизложеното, може да се приеме, че параметрите, заложените от ЧЕЗ, а. с. 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 ЧЕЗ, а. с. 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**