



РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ  
Комисия за енергийно  
и водно регулиране



Вх. №...../.....2024 г.

ДО  
ДОЦ. Д-Р ИВАН Н. ИВАНОВ  
ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КОМИСИЯТА  
ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

ДОКЛАД  
от  
дирекция „Природен газ“  
и дирекция „Правна“

*Относно: заявление от „Карловогаз“ ООД за утвърждаване на цени за пренос на природен газ през газоразпределителната мрежа, цени за снабдяване с природен газ от краен снабдител, компонента за снабдяване със сгъстен природен газ и цени за присъединяване на клиенти към газоразпределителната мрежа за територията на община Карлово, за регулаторен период 2024 – 2026 г.*

#### УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ПРЕДСЕДАТЕЛ,

Административното производство е образувано по подадено в Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-15-47-4 от 05.04.2024 г. от „Карловогаз“ ООД, изменено със заявления с вх. № Е-15-47-4 от 09.05.2024 г. и с вх. № Е-15-47-4 от 21.05.2024 г., за утвърждаване на цени за пренос на природен газ през газоразпределителната мрежа, цени за снабдяване с природен газ от краен снабдител, компонента за снабдяване със сгъстен природен газ и цени за присъединяване на клиенти към газоразпределителната мрежа за територията на община Карлово, за регулаторен период 2024 – 2026 г. Със Заповед № 3-Е-104 от 12.04.2024 г. на председателя на КЕВР е сформирана работна група, която да извърши проверка на подаденото заявление и приложените към него документи за съответствие с изискванията на Закона за енергетиката (ЗЕ) и на Наредба № 2 от 19.03.2013 г. за регулиране цените на природния газ (НРЦПГ), при съобразяване на данните със заявление с вх. № Е-15-47-3 от 05.04.2024 г. на „Карловогаз“ ООД за одобряване на бизнес план за периода 2024 – 2026 г.

След извършена проверка на заявление с вх. № Е-15-47-4 от 05.04.2024 г. и приложенията към него по реда на чл. 28, ал. 1 от НРЦПГ са установени нередовности и непълноти. В тази връзка с писмо с изх. № Е-15-47-4 от 22.04.2024 г. от дружеството е изискано да представи в Комисията: преработено заявление за утвърждаване на цени за дейностите: „разпределение на природен газ“, „снабдяване с природен газ от краен снабдител“, като съгласно чл. 19а от НРЦПГ се посочи и ценовата компонента за снабдяване със сгъстен природен газ (СПГ), както и справките към него; подписана декларация за истинността на заявените обстоятелства и на приложените документи и данни; преработен електронен модел на цените, в който разходите, отразяващи компресирането, транспорта, декомпресирането и подгръването на природния газ във връзка с ценовата компонента за снабдяване със СПГ, съгласно чл. 19а от НРЦПГ, не са включени в променливите разходи за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител“; годишен финансов отчет за 2023 г. с приложения към него, изготвен в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и приложимите счетоводни стандарти съгласно чл. 29, ал. 2, т. 1 от НРЦПГ; доказателство за

оповестяване на предложението за утвърждаване на цени в средствата за масово осведомяване по смисъла на чл. 36а от ЗЕ и чл. 33 от НРЦПГ; обосновка относно предложената продължителност на регулаторния период; обосновка относно предложената промяна на тарифната структура; копия на действащи договори за наем, сключени от дружеството; данни за предвидения брой на персонала и броя на автомобилите, които дружеството планира да използва през регулаторния период по години и дейности; подробна обосновка за начина на формиране на различните групи предвидени разходи по икономически елементи, поотделно за дейностите „разпределение с природен газ“ и „снабдяване с природен газ от краен снабдител“; извлечение от счетоводната система на аналитична сметка на разходи за одорант за 2023 г., заедно с обосновка на планираните разходи за одорант по години от регулаторния период, както и становище, в което да посочи дали представените документи и информация, част от административната преписка, съдържат търговска тайна и ако съдържат такава, да посочи обхват, основания и мотиви за квалифицирането ѝ като такава, включително чрез посочване на частен интерес, който ще бъде засегнат при нейното разкриване.

С писмо с вх. № Е-15-47-4 от 09.05.2024 г. дружеството е представило преработено заявление с вх. № Е-15-47-4 от 09.05.2024 г. за утвърждаване на цени за пренос на природен газ по газоразпределителната мрежа, цени за снабдяване с природен газ и цени за присъединяване на клиенти към газоразпределителната мрежа на територията на община Карлово, за регулаторен период 2024 – 2026 г. в което не е посочена компонентата за снабдяване със съгъстен природен газ; преработен електронен модел на цените, както и изисканите допълнителни документи, обосновки и данни. С писмо с вх. № Е-15-47-4 от 21.05.2024 г. „Карловогаз“ ООД е представило преработено заявление с вх. № Е-15-47-4 от 21.05.2024 г. за утвърждаване на цени за пренос на природен газ по газоразпределителната мрежа, цени за снабдяване с природен газ, *компонента за снабдяване със съгъстен природен газ* и цени за присъединяване на клиенти към газоразпределителната мрежа на територията на община Карлово, за регулаторен период 2024 – 2026 г.

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

„Карловогаз“ ООД е титуляр на лицензия № Л-266-08 от 07.05.2008 г. за осъществяване на дейността „разпределение на природен газ“ и лицензия № Л-266-12 от 07.05.2008 г. за осъществяване на дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител“ за територията на община Карлово, за срок до 07.05.2043 г.

Съгласно чл. 30, ал. 1, т. 8, т. 11 и т. 12 от ЗЕ, цените, по които крайните снабдители продават природен газ на клиенти, присъединени към съответните газоразпределителни мрежи, цените за присъединяване към мрежите и цените за достъп и пренос на природен газ през газоразпределителните мрежи, подлежат на регулиране от Комисията. С Решение № Ц-21 от 30.08.2017 г. Комисията е утвърдила на „Карловогаз“ ООД цени за пренос на природен газ през газоразпределителната мрежа, цени, по които продава природен газ на клиенти, присъединени към газоразпределителната мрежа и цени за присъединяване на клиенти към газоразпределителната мрежа за територията на община Карлово за регулаторен период от 2017 до 2021 г. включително.

„Карловогаз“ ООД е представило информация по смисъла на чл. 36а от ЗЕ и чл. 33 от НРЦПГ за оповестяване на предложението си за утвърждаване на цени в средствата за масово осведомяване, като е приложило копие на съобщение, публикувано в „Карлово прес“ на 08.04.2024 г.

В съответствие с разпоредбата на чл. 29, ал. 2, т. 6 от НРЦПГ, дружеството е представило копие на сключен между „Карловогаз“ ООД и „Газ Трейдинг 2002“ ЕООД договор от 01.10.2023 г. за доставка на компресиран природен газ в обект „Декомпресираща станция Карлово“, със срок на действие 4 (четири) години.

Съгласно чл. 14, ал. 1 от НРЦПГ, енергийните предприятия могат да предлагат за утвърждаване от КЕВР 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. Комисията утвърждава групите клиенти по предложение на енергийните предприятия, в зависимост от сходни характеристики на потребление и/или по друг признак (чл. 14, ал. 2 от НРЦПГ). „Карловогаз“ ООД предлага изменение на тарифната структура за регулаторен период 2024 – 2026 г., като тя ще се състои от три групи клиенти: *промишлени, обществено-административни и търговски (ОА и търговски)*, и *битови*. Изменението спрямо утвърдената за предходния регулаторен период тарифна структура е: съществуващата група стопанските клиенти е преобразувана в *промишлени* клиенти и отпадат подгрупите клиенти, въз основа на консумацията на природен газ, като е обособена нова група *ОА и търговски* клиенти. Според заявителя, преобладаващата част от съществуващите стопански клиенти са обекти от обществено-административната структура на град Карлово, като обособяване на *ОА и търговските* клиенти в отделна група ще доведе до по-справедливи и пазарно обосновани цени за клиентите, заети в стопанския сектор. Чрез предложеното изменение на тарифната структура „Карловогаз“ ООД планира да създаде условия за диференциране между клиентите с по-голямо потребление от клиентите с по-малко годишно потребление на природен газ, попадащи в различните групи – ОА и търговски или промишлени клиенти, въз основа на съответната специфика и консумация. Също така, според дружеството, броят на промишлените клиенти към момента не е голям, а консумацията им е значителна, като очакванията са до 2026 г. да е налице увеличение на броя клиенти в тази група.

Предложената тарифна структура е в съответствие с изискванията на чл. 14, ал. 1 и ал. 2 от НРЦПГ.

### 1. Регулаторен период

Предложеният от „Карловогаз“ ООД регулаторен период на цените е с продължителност от три години – от 2024 до 2026 г., което е в съответствие с разпоредбата на чл. 3, ал. 2, т. 2 от НРЦПГ, съгласно която при регулиране по метода „горна граница на цени“ регулаторният период е с продължителност от 2 до 5 години. Дружеството посочва, че изпитва трудности за дългосрочно планиране, предвид скорошната смяна на собствеността и опериране с активи, наследени от предишния собственик.

Предложената продължителност на регулаторния период на цените от три години (от 2024 до 2026 г.) попада в обхвата на чл. 3, ал. 2, от НРЦПГ и ще осигури възможност на дружеството да реализира инвестиционната и производствената си програми.

### 2. Необходими приходи

Съгласно чл. 9 от НРЦПГ, необходимите годишни приходи за съответната дейност по лицензията включват икономически обосноващите разходи и възвръщаемост на капитала. Необходимите годишни приходи за дейността „разпределение на природен газ“ и за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител“ са прогнозираны от дружеството по години за регулаторния период. Необходимите годишни приходи по години, групи клиенти и дейности, са представени в таблици № 1 и 2:

*Дейност „разпределение на природен газ“ (хил. лв.)*

*Таблица № 1*

Клиенти	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Промишлени	107	129	158
ОА и търговски	319	425	524
Битови	134	150	162
<b>Общо</b>	<b>560</b>	<b>704</b>	<b>843</b>

*Дейност „снабдяване с природен газ от краен снабдител“ (хил. лв.)*

*Таблица № 2*

Клиенти	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Промишлени	6	11	25
ОА и търговски	36	49	66
Битови	12	17	22
<b>Общо</b>	<b>54</b>	<b>78</b>	<b>113</b>

## 2.1. Разходи

Структурата и обемът на разходите по години са формирани от дружеството в съответствие с чл. 10 от НРЦПГ. Съгласно цитираната разпоредба, видовете разходи, пряко свързани със съответната лицензионна дейност, които се включват при образуването на цените, се делят на две основни групи: условно-постоянни разходи (УПР) и променливи разходи, според връзката им с количествата природен газ и/или осигуряването на услугата. Общите разходи за периода, разпределени по дейности и години, са представени в таблица № 3:

Общо разходи по дейности (хил. лв.)

Таблица № 3

Наименование	2024 г.	2025 г.	2026 г.	Общо	%
<b>Общо разходи по дейности, в т.ч.:</b>	413	519	620	<b>1551</b>	<b>100%</b>
„разпределение на природен газ“	378	474	566	1418	91,4%
„снабдяване с природен газ от краен снабдител“	35	44	54	133	8,6%

Прогнозираните за регулаторния период разходи включват само тези, които са пряко свързани с лицензионната дейност на дружеството. За нуждите на ценообразуването, разходите за дейностите са разделени на разходи за експлоатация и поддръжка на газоразпределителната мрежа и разходи, пряко зависещи от пренесените/доставени количества природен газ. Разходите са посочени поотделно за видовете лицензионни дейности, със съответните им отчетни и прогнозни стойности на годишна база. Според предоставената обосновка, заявителят е прогнозирал разходите си за периода 2024 – 2026 г. при ценови нива към момента на изготвяне на предложението за утвърждаване на цени, в зависимост от влиянието на следните фактори: продажби на природен газ по групи клиенти; брой клиенти по групи клиенти; отчетна и балансова стойност на газоразпределителната мрежа; брой персонал, необходим за управление и експлоатация на газоразпределителната мрежа и обслужване на клиентите. В изпълнение на нормативните изисквания, при планиране на годишните разходи за лицензионни дейности не са включени финансови, извънредни разходи, оперативни разходи, които не са свързани и/или не са необходими за извършването на лицензионната дейност, начислените разходи за загуби от обезценка, текущите разходи за начислени провизии и задължения, отписани вземания и текущите разходи за намаляване на отчетната стойност на стоково-материалните запаси, както и други разходи, в съответствие с чл. 10, ал. 4 от НРЦПГ.

В съответствие с чл. 10, ал. 1, изречение второ от НРЦПГ, „Карловогаз“ ООД е представило различните групи разходи по дейности и икономически елементи, ведно с обосновки за начина на формирането им.

### 2.1.1. Разходи за дейността „разпределение на природен газ“

Тези разходи представляват 91,4% от общия обем разходи, планирани с изменение от 378 хил. лв. през 2024 г. на 566 хил. лв. през 2026 г.

**Условно-постоянните разходи** представляват 99,2% от разходите за дейността „разпределение на природен газ“, прогнозирани с изменение от 376 хил. лв. за 2024 г. на 560 хил. лв. през 2026 г., със следното групиране:

*Разходите за материали* представляват 4,2% от УПР за дейността, планирани 15 хил. лв. за 2024 г., с ръст на 24 хил. лв. за 2026 г. и включват:

- *разходи за горива за транспорт* – на база среден разход на километър изградена газоразпределителна мрежа и отчетни данни за 2023 г., при цена на литър гориво 2,70 лв. и разход на километър мрежа от 0,432 лв., с прогнозен общ годишен размер от 9 хил. лв. за 2024 г., с увеличение на 15,2 хил. лв. за 2026 г. При осъществяване на лицензионните си дейности, дружеството използва един автомобил;

- *разходи за работно облекло* – в зависимост от броя нает персонал, планирани 1200 лв. годишно за периода;

- *разходи за канцеларски материали*, планирани на база брой нает персонал – 1000 лв. годишно за периода;

- *разходи за материали за текущо поддържане* – 4,1 хил. лв. през 2024 г. и 6,4 хил. лв. през 2026 г., представляващи разходи, свързани със закупуване на резервни части и материали, необходими за ремонти по газоразпределителната мрежа. Прогнозирани като процент от стойността на вече изградените линейни участъци, като е отчетено и въвеждането на новите линейни участъци.

*Разходите за външни услуги* представляват 22% от УПР, планирани с увеличение от 63 хил. лв. през 2024 г. на 141 хил. лв. за 2026 г., като включват:

- *разходи за застраховки*, прогнозирани като процент от стойността на дълготрайните материални активи и премия 0,04%. Включват имуществена застраховка Индустриален пожар и Гражданска застраховка юридически лица – по 700 лв. годишно за периода;

- *разходи за данъци и такси* – на база нормативна уредба, в т.ч. лицензионни такси, в съответствие с Тарифа за таксите, които се събират от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране по Закона за енергетиката, в размер на 2000 лв., плюс 0,055% от приходите за съответната лицензионна дейност през предходната година – 3,3 хил. лв. през 2024 г., с увеличение на 5,9 хил. лв. за 2026 г.;

- *пощенски разходи, телефони и абонаменти*, в размер на 6 хил. лв. годишно през регулаторния период, включват разходите на дружеството за софтуерно и счетоводно обслужване;

- *разходи за абонаментно поддържане*, в размер на 10,1 хил. лв. през 2024 г., с увеличение на 43,8 хил. лв. през 2026 г. Включват разходите за сервизно обслужване на линейните газопроводи, съоръженията и одориращите инсталации и разходите за поддържане на аварийна готовност. Прогнозирани в зависимост от дължината на обслужваната мрежа, при разход за километър в размер на 21 лв. за 2024 г., с увеличение на 35 лв. през 2026 г., на база отчетни данни за 2023 г., като се увеличават в зависимост от развитието на мрежата;

- *разходи за въоръжена и противопожарна охрана (ППО)* – включват разходи по договори със СОТ и ППО – по 1200 лв. годишно за периода;

- *разходи за реклама и рекламни материали*, планиране на база отчетни данни за 2023 г. – по 1000 лв. в годишен аспект;

- *разходи за наеми* – включват разходите за наем на моторно превозно средство (МПС) – 1584 лв. годишно за периода. В тази връзка, заявителят е представил копие на подписан договор с „ВГД Ойл“ ЕООД за наем на МПС от 02.01.2024 г.;

- *разходи за проверка на уреди*, планирани в размер на 35,4 хил. лв. през 2024 г., с ръст на 77,2 хил. лв. за 2026 г. Определени за всяко въведено в експлоатация съоръжение, обслужващо стопански клиенти и всяко въведено в експлоатация съоръжение, обслужващо битови клиенти, при съответната периодичност на проверките;

- *експертни и одиторски разходи*, прогнозирани въз основа отчетни данни за 2023 г. като 1,2% от стойността на приходите по години, в размер на 2,4 хил. лв. годишно за разглеждания период;

- *разходи за вода, отопление и осветление*, прогнозирани като постоянна величина в размер на 1542 лв. годишно.

*Разходите за амортизации* представляват 54,3% от УПР, като се увеличават от 217 хил. лв. през 2024 г. на 297 хил. лв. през 2026 г. Разходите за амортизации на дълготрайните активи в експлоатация са определени по линеен метод, съгласно чл. 12 от НРЦПГ. Дружеството е представило амортизационен план на активите по видове и години.

*Разходите за заплати и възнаграждения* представляват 13,8% от УПР, включват разходите за заплати на административно-управленския персонал и персонала по експлоатация и поддръжка на мрежата. Прогнозирани въз основа на средния разход за заплати на човек за 2023 г. и броя на персонала, като са отчетени промените в числеността и структурата на персонала през този период, а именно: 4-ма постоянно наети служители в

дейност „разпределение на природен газ“. Разходите за заплати включват възнагражденията на всички заети в дружеството, в т.ч. управител, инженерно-технически персонал, административен персонал и работници. Прогнозирани в размер на 59 хил. лв. през 2024 г., с увеличение на 71,4 хил. лв. за 2026 г.

*Разходите за социални осигуровки* представляват 5% от УПР, с размер 21 хил. лв. през 2024 г., с увеличение на 25,7 хил. лв. за 2026 г. Представляват съответните начислени суми за социални и здравни осигуровки, социални надбавки и други обезщетения, полагащи се на работниците и служителите по Кодекса на труда за извънреден и допълнителен труд, както и за работа при вредни за здравето условия. Сумата е обвързана с прогнозираните разходи за заплати и дължимия процент осигуровки, заявителят е използвал отчетни данни за 2023 г. за прогнозирането им.

*Променливите разходи*, представляват 0,7% от общите разходи за тази дейност, стойността им е функция на прогнозните количества пренесен природен газ и разходните норми на предприятието. Основният материал, използван във връзка с дейността на дружеството и пряко зависещ от количествата природен газ е одорантът. Променливите *разходи за одорант* са планирани от заявителя в съответствие с прогнозираните за реализация количества природен газ с разходна норма 0,0024 л/MWh или 1700 лв. за 2024 г., с увеличение на 6000 лв. за 2026 г.

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

Тези разходи представляват 8,6% от общия обем разходи, предвидени от енергийното предприятие. Разходите за дейността през разглеждания период са планирани в размер на 35 хил. лв. през 2024 г., с увеличение на 54 хил. лв. през 2026 г.

*Условно-постоянните разходи* представляват 100% от общия обем разходи, предвидени от дружеството за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител“, със следното разпределение по икономически елементи:

*Разходи за материали*, с относителен дял 0,7% от УПР, прогнозирани въз основа на отчетни данни, в размер от 300 лв. годишно, който остава непроменен през регулаторния период. Включват *разходи за работно облекло*, прогнозирани на база брой персонал, зает в дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител“.

*Разходи за външни услуги* – 43,4% от УПР, планирани на база отчетни данни – в размер на 11,6 хил. лв. за 2024 г., с увеличение на 27 хил. лв. през 2026 г. хил. лв. и включват *разходи за абонаментно поддържане и аварийна готовност*. Прогнозирани на база отчетни данни за 2023 г. и броя на съоръженията по години.

*Разходите за амортизации* представляват 3,9% от УПР, планирани с постоянен размер от около 1757 лв. годишно за периода и включват само разходи за амортизация на дълготрайни нематериални активи.

*Разходи за заплати и възнаграждения*, с относителен дял 36,6% от УПР, като размерът им от 14,8 хил. лв. през 2024 г. се увеличава на 17,9 хил. лв. през 2026 г. Включват разходите за заплати на административно-управленския персонал. Прогнозирани въз основа на средния разход за заплати на човек за 2023 г. и броя на персонала, при отчитане на промените в числеността и структурата на персонала през периода –1 служител, нает за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител“.

*Разходи за социални осигуровки*, планирани в размер на 5,3 хил. лв. за първата година от регулаторния период, с ръст на 6,4 хил. лв. през 2026 г.

*Други разходи*, с относителен дял 2,2% от разходите за дейността, планирани на база отчетни разходи за 2023 г. – по 1000 лв. на година и включват *разходи за реклама и развойна дейност*.

Заявителят не планира променливи разходи за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител“ за регулаторния период.

Газоразпределителната мрежа в община Карлово не е присъединена към газопреносната мрежа на „Булгартрансгаз“ ЕАД, предвид което се използва технологията

„Виртуален газопровод“, чрез която се осъществяват доставки на природен газ в бутилки с високо налягане, които се транспортират с камиони до площадката за декомпресиране на дружеството и от там природния газ постъпва в газоразпределителната мрежа.

Съгласно чл. 19а от НРЦПГ в случаите, когато крайните снабдители снабдяват клиенти със съгъстен природен газ (СПГ), цената за продажба на природен газ за тези клиенти включва и ценова компонента, отразяваща разходите за компресиране, транспорт, декомпресиране и подгриване на природен газ.

„Карловогаз“ ООД е представило обосновка за извършваните от дружеството разходи, свързани с дейностите по снабдяване на клиентите със съгъстен природен газ. В бизнес плана за лицензионната територия за регулаторен период 2024 – 2026 г. дружеството е представило схема за снабдяване с природен газ, чрез компресиране в модулни транспортируеми хранилища, с налягане до 25 mPa, транспортиране на хранилищата с природен газ, ротирайки хранилищата чрез совалков транспорт и декомпресиране до налягане от 0,5 mPa, за захранване на локалната газоразпределителна мрежа на община Карлово.

С писмо с вх. № Е-15-47-4 от 05.04.2024 г. „Карловогаз“ ООД е представило копие на Договор от 01.10.2023 г. за доставка на компресиран природен газ, сключен с „Газ Трейдинг 2002“ ЕООД. Видно от представените данни за размера на ценовата компонента, която отразява разходите за компресиране, транспорт, декомпресиране и подгриване на природния газ, се установява, че калкулираните по договор разходи за тези дейности са: цена за компресиране на природния газ в размер на 12,50 лв./MWh; цена за транспортиране на природния газ в размер на 17,00 лв./MWh и цена за декомпресиране на природния газ в размер на 1,50 лв./MWh или общо: 31,00 лв./MWh.

Предвид горното, за регулаторен период 2024 – 2026 г. дружеството предлага ценовата компонента, отразяваща разходите за компресиране, транспорт, декомпресиране и подгриване на природния газ за лицензионната територия на община Карлово, обслужвана от „Карловогаз“ ООД да бъде в размер на **31,00 лв./MWh** без ДДС.

От извършения по-горе анализ на прогнозния размер на разходите по години и икономически елементи, както и въз основа на представените от дружеството обосновки и доказателства за разходите е видно, че те са свързани с изпълнението на лицензионните дейности и може да бъде направен извод, че са икономически обосновани.

## 2.2. Регулаторна база на активите

Съгласно чл. 12 от НРЦПГ, утвърдената от Комисията регулаторна база на активите, придобити възмездно от енергийното предприятие и пряко свързани с лицензионната дейност, е признатата стойност на активите, върху която енергийното предприятие получава възвръщаемост от вложения капитал. Прогнозните стойности на регулаторната база на активите, възвръщаемостта и разходите за дейностите „разпределение на природен газ“ и „снабдяване с природен газ от краен снабдител“ по години за регулаторния период са представени, съответно в таблици № 4 и 5:

*Дейност „разпределение на природен газ“ (хил. лв.)*

*Таблица № 4*

№	Позиция	2024 г.	2025 г.	2026 г.
1.	Балансова стойност на дълготрайните материални активи (ДМА)	2246	2904	3544
2.	Балансова стойност на дълготрайните нематериални активи (ДНА)	39	37	35
3.	Балансова стойност на ДМА, придобити за сметка на финансираня	152	259	335
4.	Необходим оборотен капитал	20	27	34
5.	Регулаторна база на активите	2152	2710	3277
6.	Норма на възвръщаемост на капитала, преди данъчно облагане, %	8,46%	8,46%	8,46%
7.	Възвръщаемост	182	229	277
8.	Разходи, в т.ч.:	378	474	566
8.1.	УПР	376	471	560
8.2.	Променливи разходи	2	3	6

Дейност „снабдяване с природен газ“ (хил. лв.)

Таблица № 5

№	Позиция	2024 г.	2025 г.	2026 г.
1.	Балансова стойност на ДМА	0	0	0
2.	Балансова стойност на ДНА	39	37	35
3.	Необходим оборотен капитал	190	357	654
4.	Регулаторна база на активите	228	394	689
5.	Норма на възвръщаемост на капитала, преди данъчно облагане, %	8,46%	8,46%	8,46%
6.	Възвръщаемост	19	33	58
7.	Разходи, в т.ч.:	35	44	54
7.1.	УПР	35	44	54

Дружеството е определило размера на оборотния капитал в съответствие с разпоредбата на чл. 12, ал. 8 от НРЦПГ. Изчисленият оборотен капитал отговаря на нормативните изисквания, като представлява 1/8 от годишните оперативни парични разходи за лицензионната дейност (без амортизации и разходи за обезценка на несъбираеми вземания).

### 2.3. Норма на възвръщаемост на капитала

Дружеството не планира дългово финансиране за периода 2024 – 2026 г. и предвижда да използва собствени средства като източник на финансиране.

Предложената от „Карловогаз“ ООД среднопретеглена норма на възвръщаемост на капитала за периода 2024 – 2026 г. е 8,46%, изчислена при 100% собствен капитал, с норма на възвръщаемост 7,62%, при отчитане на данъчните задължения.

Съгласно чл. 13, ал. 4 от НРЦПГ, Комисията определя нормата на възвръщаемост на капитала при отчитане на фактори, като: безрискова доходност, сравнения с други предприятия с подобна степен на риск, достъп до финансиране, текущи финансови и икономически условия в страната, капиталова структура на предприятието. Съгласно чл. 13, ал. 5 от НРЦПГ Комисията определя нормата на възвръщаемост на капитала чрез модела за оценка на капиталовите активи и въз основа на данни от: международно признати източници на информация относно отраслов безлостов коефициент  $\beta$  за страните-членки от Европейския съюз, обща пазарна рискова премия за Р България, формирана като сума от базовата рискова премия за развити пазари и премията за специфичния за държавата риск; данни на Българската народна банка (БНБ) относно безрисковата норма на възвръщаемост, при използване на дългосрочния лихвен процент за оценка степента на конвергенция, като средна стойност за 12-месечен период преди месеца на оповестяване на предложението за цени.

При регулирането на цените в енергийния сектор и във ВиК услугите във връзка с изчисляването на нормата на възвръщаемост на собствения капитал, КЕВР прилага Модела за оценка на капиталовите активи (МОКА), като използва данни, публикувани на официалните интернет страници на Aswath Damodaran – Stern School of Business и БНБ. Предвид изложеното, при определяне нормата на възвръщаемост на собствения капитал на „Карловогаз“ ООД следва да бъдат използвани данни за пазарните величини, като се отчете отрасловият коефициент  $\beta$ , общата пазарна рискова премия за страната, както и безрисковата норма на възвръщаемост.

За изчисляване на нормата на възвръщаемост на собствения капитал на „Карловогаз“ ООД е използван МОКА и актуални данни от цитираните по-горе източници, а именно: безрискова премия в размер на 4,0063%; безлостов  $\beta$  коефициент – 0,57, който предвид капиталовата структура, при преобразуване в лостов коефициент запазва стойността си, и обща пазарна рискова премия за Р България – 6,94%. В резултат, изчислената норма на възвръщаемост на собствения капитал се получава в размер на 7,98%, а среднопретеглената норма на възвръщаемост на капитала – 8,86%, като тези стойности са по-високи в сравнение с предложените от заявителя.

Предвид изложеното е обосновано да бъде приета предложената от „Карловогаз“ ООД среднопретеглена норма на възвръщаемост на капитала 8,46%, изчислена при 100% собствен капитал, с норма на възвръщаемост 7,62%, при отчитане на данъчните задължения.



### 3. Прогнозна консумация за регулаторния период

Прогнозната консумация на природен газ в рамките на регулаторния период, както и прогнозният брой присъединени клиенти към газоразпределителната мрежа на дружеството, са представени по години и групи клиенти в таблици № 6 и 7:

*Прогнозна консумация (MWh/год.)*

*Таблица № 6*

Клиенти	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Промислени	4146	8600	20 640
ОА и търговски	9383	17 743	30 275
Битови	3218	5392	7566
<b>Общо</b>	<b>16 747</b>	<b>31 735</b>	<b>58 481</b>

*Прогнозен брой клиенти (бр.)*

*Таблица № 7*

Клиенти	2024 г.	2025 г.	2026 г.
Промислени	1	2	4
ОА и търговски	33	48	63
Битови	370	620	870
<b>Общо</b>	<b>404</b>	<b>670</b>	<b>937</b>

За нуждите на ценообразуването са изчислени коефициенти за разпределяне по групи клиенти на възвръщаемостта и разходите за експлоатация, поддръжка и снабдяване и коефициентите за разпределяне по групи клиенти на разходите, зависещи от количеството пренесен/доставен природен газ.

За дейността „разпределение на природен газ“, коефициентите за разпределяне на възвръщаемостта и постоянните разходи отчитат дела на ДМА за съответната група клиенти в общата стойност на ДМА. Стойността на коефициента за разпределение на възвръщаемостта и УПР за дейността „разпределение на природен газ“ по групи клиенти се променя, както следва: за промишлените клиенти коефициентът намалява от 0,191 през 2024 г. на 0,186 през 2026 г., за ОА и търговските – се увеличава от 0,569 за 2024 г. на 0,622 за 2026 г., за битовите клиенти намалява от 0,240 през 2024 г. на 0,192 през 2026 г.

Коефициентът за разпределение на възвръщаемостта и УПР за дейността „снабдяване с природен газ от краен снабдител“ е получен на база на броя на клиентите от всяка група и средната годишна консумация на всеки вид клиент в определено съотношение. Стойността на коефициента по групи клиенти се променя, както следва: за промишлените клиенти коефициентът се увеличава от 0,113 през 2024 г. на 0,218 през 2026 г., за ОА и търговските – намалява от 0,669 за 2024 г. на 0,589 за 2026 г., за битовите клиенти намалява от 0,219 през 2024 г. на 0,194 през 2026 г.

Коефициентите за разпределение на разходите, зависещи от количеството пренесен природен газ по групи клиенти, отчитат дела на годишното потребление на природен газ на съответната група в общото потребление. Стойността на активите, обслужващи основните клиентски групи, се разпределя чрез дела на максималния часов разход на групата в общия максимален часов разход. Към нея се добавя стойността на активите, свързани с обслужването само на съответната група клиенти. Стойността на коефициента по групи клиенти се променя, както следва: за промишлените клиенти коефициентът се увеличава от 0,248 през 2024 г. на 0,353 през 2026 г., за ОА и търговските – намалява от 0,560 за 2024 г. на 0,518 за 2026 г., за битовите клиенти намалява от 0,192 през 2024 г. на 0,129 през 2026 г.

Предложените коефициенти са обосновани, тъй като отчитат дела на ДМА на газоразпределителната мрежа за съответната група клиенти в общата стойност на дълготрайните активи, броя клиенти от всяка група и средната годишна консумация на всеки вид клиент, както и дела на годишното потребление на природен газ на съответната група клиенти в общото потребление.

#### 4. Определяне на цени

##### 4.1. Цена за пренос на природен газ през газоразпределителната мрежа

Според чл. 20, ал. 2 от НРЦПГ, цената за пренос на природен газ през разпределителната мрежа се образува въз основа на утвърдените необходими годишни приходи съгласно чл. 9 от НРЦПГ към утвърденото прогнозно количество природен газ за разпределение в левове за MWh по групи клиенти.

##### 4.2. Цена за продажба на природен газ от краен снабдител

Според чл. 19, ал. 1 от НРЦПГ, цените за продажба на природен газ от крайните снабдители на клиенти, присъединени към съответните газоразпределителни мрежи, се определят въз основа на разходите за покупка на природен газ и утвърдените прогнозни необходими годишни приходи за снабдяване с природен газ, съгласно чл. 9 от НРЦПГ.

Предложените от „Карловогаз“ ООД цени за пренос на природен газ през газоразпределителната мрежа и цени за снабдяване с природен газ от краен снабдител за територията на община Карлово са посочени в таблица № 8:

*Цени за пренос през газоразпределителната мрежа и цени за снабдяване с природен газ от краен снабдител*  
*Таблица № 8*

Клиентски групи	Цени за пренос (лв./MWh)	Цени за снабдяване (лв./MWh)
Промислени	12,14	1,26
ОА и търговски	22,46	2,68
Битови	28,03	3,15

*Забележка: предложените за утвърждаване цени са без включен акциз и данък върху добавената стойност (ДДС).*

##### 4.2.1. Компонента за снабдяване със съгъстен природен газ

Съгласно чл. 19а от НРЦПГ, в случаите, когато крайните снабдители снабдяват клиенти със съгъстен природен газ, цената за продажба на природен газ за тези клиенти включва и ценова компонента по чл. 19, ал. 2, отразяваща разходите за компресиране, транспорт, декомпресиране и подгряване на природния газ. Предложената от „Карловогаз“ ООД компонента за снабдяване със съгъстен природен газ е в размер на **31 лв./MWh** и се прилага за клиентите, присъединени към газоразпределителната мрежа.

С оглед гореизложеното и след анализа на представените в заявление с вх. № Е-15-47-4 от 05.04.2024 г. от „Карловогаз“ ООД данни се установява, че размерът на предложените от заявителя разходи, които формират цените за пренос през газоразпределителната мрежа и цените за снабдяване с природен газ от краен снабдител, е икономически обоснован. Предложените от „Карловогаз“ ООД цени за утвърждаване ще дадат възможност на дружеството да реализира инвестиционната и производствената програма, заложи в бизнес плана за дейността на дружеството за периода 2024 – 2026 г.

##### 4.3. Цени за присъединяване към газоразпределителната мрежа

Съгласно чл. 24, ал. 1 от НРЦПГ, цената за присъединяване на клиенти към газоразпределителната мрежа се образува по групи клиенти в зависимост от заявения максимален капацитет, налягане и съответните признати разходи за групата. Разходите за допълнително оборудване за присъединяване по желание на клиента са за негова сметка.

Разходите при образуване на цените за присъединяване на клиенти към газоразпределителната мрежа на дружеството се делят на УПР и променливи. УПР включват: издаване на скица и виза за проектиране; изготвяне на работен проект за газопроводно отклонение; издаване на разрешение за строеж; изготвяне на екзекутивна документация; становища по изпълнение на газопроводното отклонение (Инспекция за държавен технически надзор), както и разходи по назначаване и провеждане на държавна приемателна комисия. Променливите разходи са в зависимост от максималния часови разход и включват изкопно-възстановителни и монтажни работи.

За регулаторен период 2024 – 2026 г. заявителят предлага следните цени за присъединяване към газоразпределителната мрежа на територията на община Карлово, посочени в таблица № 9:

**Цени за присъединяване****Таблица № 9**

Клиентски групи	Цени (лв./клиент)
Промислени	2258
ОА и търговски	1617
Битови	505

Забележка: предложените цени са в лева за присъединен клиент, без ДДС.

Предложените цени за присъединяване към газоразпределителната мрежа на лицензионната територия на заявителя са формирани на база подробно представени разходи по групи клиенти в съответствие с НРЦПГ.

**5. Защитена по закон информация, съдържаща се в подаденото от „Карловогаз“ ООД заявление и която не следва да бъде разгласявана:**

С писмо с вх. № Е-15-47-4 от 09.05.2024 г. „Карловогаз“ ООД е посочило, че представените пред КЕВР данни и документи не съдържат търговска тайна и не следва да бъдат класифицирани като такава.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 13, ал. 5, т. 2 и чл. 14 от Закона за енергетиката, чл. 34, ал. 1 и ал. 3 от Наредба № 2 от 19.03.2013 г. за регулиране на цените на природния газ, чл. 43, ал. 1 и ал. 6, чл. 44, чл. 45, чл. 50 и чл. 51 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация, предлагаме Комисията да обсъди и вземе следните

#### РЕШЕНИЯ:

1. Да приеме настоящия доклад и проект на решение;
2. Да определи дата, час и място за провеждане на открито заседание за разглеждане на доклада по т. 1, които да бъдат публикувани на интернет страницата на Комисията;
3. Да покани за участие в откритото заседание лицата, представляващи „Карловогаз“ ООД или други упълномощени от тях представители на дружеството, като се осигури и възможност за дистанционно участие;
4. Да определи дата, час и място за провеждане на обществено обсъждане на проекта на решение по т. 1, които да бъдат публикувани на интернет страницата на Комисията;
5. Да покани чрез съобщение на интернет страницата на Комисията за участие в общественото обсъждане на проекта на решение по т. 1 заинтересовани лица по смисъла на чл. 14, ал. 2 от Закона за енергетиката – държавни органи, браншови организации, енергийни предприятия, клиенти и организации на потребители, като се осигури и възможност за дистанционно участие;
6. Да определи 14-дневен срок за предоставяне на становища по проекта на решение.

Приложение: проект на решение.