

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

ДОКЛАД

от

дирекция „Правна”
дирекция „Електроенергетика и топлоенергетика”

Относно: Заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-36 от 19.06.2014 г. на „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о. („JAS Energy Trading“ s.r.o.) за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия”

УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ПРЕДСЕДАТЕЛ,

Административното производство е образувано по постъпило в Държавната комисия за енергийно и водно регулиране с ново наименование Комисия за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-36 от 19.06.2014 г., подадено от „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия” на основание чл. 39, ал. 1, т. 5 от Закона за енергетиката (ЗЕ) във връзка с чл. 9, ал. 1, т. 10 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (Наредба № 3).

Със Заповед № З-Е-236 от 26.08.2014 г. на председателя на Комисията е сформирана работна група със задача да проучи обстоятелствата в заявлението и приложенията към него за установяване на основателността на искането.

При извършената проверка на заявлението и приложенията към него от формална страна беше констатирано, че е необходимо да бъдат представени допълнителни данни и документи, за което на заявителя са изпратени писма с изх. № Е-ЗЛР-Л-36 от 02.09.2014 г., изх. № Е-ЗЛР-Л-36 от 12.09.2014 г. и изх. № Е-ЗЛР-Л-36 от 14.01.2015 г.

С писма с вх. № Е-ЗЛР-Л-36 от 18.12.2014 г., вх. № Е-ЗЛР-Л-36 от 16.04.2015 г. и вх. № Е-ЗЛР-Л-36 от 11.05.2015 г. заявителят е представил допълнителни данни и документи, след което преписката е разгледана по същество за установяване на съответствието на заявлението с нормативните изисквания за издаване на лицензията.

При преценката на основателността на заявлението за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия”, Комисията по силата на чл. 40 от ЗЕ следва да установи, дали заявителят е лице, регистрирано по Търговския закон или по закона на държава-членка на Европейския съюз, както и дали са налични необходимите технически и финансови възможности, материални и човешки ресурси, и организационна структура за изпълнение на нормативните изисквания за осъществяване на лицензионната дейност.

Въз основа на извършеното проучване работната група установи следните факти и направи следните произтичащи от тях изводи

I. Правни аспекти.

1. Видно от представеното извлечение от Търговския регистър при Окръжен съд Братислава I, отделение: Sro, дело № 68703/B, с актуални данни към 11.03.2014 г., правно-организационната форма на „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о е дружество с ограничена отговорност, с идентификационен № 45931828, със седалище и адрес на управление: „Фериенчикова“ № 7, Братислава п.к. 81108, Република Словакия.

2. „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о има следния предмет на дейност:

Посредническа дейност в областта на търговията, посредническа дейност в областта на услугите, посредническа дейност в областта на производството, административни услуги, консултантска дейност в областите бизнес, организация и икономика, проучвания на пазара и общественото мнение, рекламни и маркетингови услуги, покупка на стоки за цел продажба на крайни потребители (търговия на дребно) или на друг предприемач/търговец (търговия на едро), доставка на електрическа енергия.

Дружеството се представлява самостоятелно и поотделно от всеки от управителите Ференц Арато и Талия Теохаридис.

Размерът на капитала на дружеството е XXX евро. Съдружници в дружеството са Ференц Арато с дял от XXX евро, Талия Теохаридис с дял от XXX евро, Моника Арато с дял от XXX евро и „Джей Ей Ес Будапещ“, ч.ю.л, държава: Унгария, с дял от XXX евро.

От посочените по-горе данни се установи, че „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о отговаря на условията на чл. 40, ал. 1 във връзка с ал. 7 от ЗЕ и чл. 10, ал. 1 от Наредба № 3, тъй като е лице с регистрация по законодателството на друга държава – членка на Европейския съюз, еквивалентна на тази по българския Търговски закон.

3. Видно от представеното удостоверение за данъчна регистрация № 9102311/5/2174614/2014, издадено от Данъчна служба Братислава на 23.05.2014 г., „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о е регистриран данъчен субект с идентификационен данъчен номер № 2023162724.

4. От представените на основание чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „а“ и б. „б“ от Наредба № 3 декларации от членовете на управителния съвет Ференц Арато и Талия Теохаридис се установява, че същите не са лишавани от правото да упражняват търговска дейност и не са осъждани с влязла в сила присъда за престъпление против собствеността или против стопанството.

Представени са и декларации по чл. 11, ал. 2, т. 2, б. „в“ и б. „г“ от Наредба № 3, с които се установява, че дружеството не е обявено в несъстоятелност, не е в производство за обявяване в несъстоятелност, не е в ликвидация, не му е отнемана лицензия за търговия с електрическа енергия, както и не му е отказвано издаването на лицензия за същата дейност.

Предвид изложените по-горе факти и направен анализ се стига до извода, че издаването на исканата в заявлението лицензия няма да е в противоречие с разпоредбите на чл. 40, ал. 4, т. 1, 2 и 3 от ЗЕ.

5. Вещни права.

Изискванията на чл. 40, ал. 1, т. 2 и т. 3 от ЗЕ за наличие на вещни права на заявителя върху енергийния обект, както и доказателства, че същият отговаря на нормативните изисквания за безопасна експлоатация и за опазване на околната среда, са неприложими в настоящата хипотеза, тъй като при осъществяването на дейността „търговия с електрическа енергия“ липсва енергиен обект.

6. Срокът на лицензията, за който кандидатства заявителят, е 10 (десет) години.

Предлаганият срок е обоснован с оглед дългосрочната бизнес политика за дейността на българския енергиен пазар.

С оглед изложеното се налага изводът, че искането на „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о да бъде издадена лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“ е допустимо.

II. Технически аспекти:

1. Относно наличието на технически и материални ресурси за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

Дружеството „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о е със седалище в Република Словакия, град Братислава, ул. „Ференчикова“ №7.

Лицензионната дейност ще се осъществява от офис, нает с договор за наем от „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о, намиращ се в Република Словакия, град Дунайска Стреда, бул. Корзо Бела Барток № 345/12, етаж 2, с обща площ 76,80 м².

Дружеството декларира, че разполага със собствена информационно-технологична база, като системата е базирана на няколко свързани сървъра, изпълняващи различни функции, осигурявайки функционирането на централния сървър, интегрираните търговски и специализирани програми. Осигурен е интернет достъп със защитна стена, работа на системата за електронна поща и са регулирани разрешенията и достъпа. Офисът е с резервно електрозахранване от генератор, както и с резервирани комуникационни линии (телефонни линии и интернет). Дружеството заявява, че разполага със строга система за архивиране, която предпазва от загуба на данни и осигурява дългосрочното съхранение на данните и незабавен достъп.

Към приложените документи е представено рамково споразумение за сътрудничество и декларация от „Джей Ей Ес Будапеща“ ч.ю.л., собственик на 97, 25% дялове в „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о, за съгласие за предоставяне на разположение на технически средства при осъществяване на лицензионната дейност от страна на „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о. Дружеството декларира, че офисът е оборудван с необходимите технически средства за осъществяване на лицензионната дейност, както следва:

- Персонален компютър;
- Лаптоп;
- Мобилен телефон;
- Офис мебели;
- Друго офис оборудване;
- Сървъри;
- Софтуер;
- Лазерен принтер;
- Скенер, копирна машина, факс оборудване.

Съгласно чл. 11, ал. 6, т. 2 от Правилата за търговия с електрическа енергия (ПТЕЕ), средствата за обмен на информация за целите на работа на пазара, осигурявани от търговските участници, се одобряват от „Електроенергийния системен оператор“ ЕАД (ЕСО) ЕАД.

С писмо с изх.№ ЦУ-ПМО-5056 от 03.09.2014 г., на „ЕСО“ ЕАД декларира, че „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о. е изпълнило изискванията за комуникационно и компютърно оборудване за електронен обмен на данни. Декларираните от дружеството технически средства (информационна мрежа, програмно осигуряване и комуникационна инфраструктура), необходими за сключване на сделки с електрическа енергия по свободно договорени цени, отговарят на условията, определени в ПТЕЕ.

От гореизложените данни и представените доказателства се установи, че „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о. отговаря на изискванията за наличие на

техническа и материална осигуреност за сключване на сделки с електрическа енергия, в съответствие с чл. 11, ал. 6, т. 1 и т. 2 от Наредба № 3.

2. Относно наличието на човешки ресурси и опит за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

В съответствие с чл. 11, ал. 2, т. 9 от Наредба № 3, дружеството е представило данни за управленската и организационната структура, данни за числеността и квалификацията на персонала, зает в упражняване на дейността, подлежаща на лицензиране.

Предоставени са данни за управленската и организационна структура на цялото дружество, както и за образованието и квалификацията на мениджърът, отговорен за дейността „търговия с електрическа енергия“ на територията на Република България, включително диплома за висше образование, сертификати и трудов договор.

„Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о. декларира, че разполага с управленски и помощен персонал, необходим за осъществяването на дейността „търговия с електрическа енергия“, който се състои от специалисти, притежаващи необходимия професионален опит и квалификация в областта на търговията с електрическа енергия. Дружество се управлява и представлява от двама управители.

Организацията на работа в дружеството е разпределена и структурирана, както следва:

- Двама управители;
- Секретариат;
- Юрисконсулт;
- Отдел „Търговия с електроенергия на едро“;
- Отдел „Търговия с електроенергия на дребно“;
- Отдел „Финансово счетоводство“.

Работата на фирмата се подпомага от екип по информационни технологии, който е на разположение 24 часа в денонощието и предоставя незабавна помощ.

В подаденото заявление дружеството е предоставило документи (автобиографии, сертификати и удостоверения за търговец на спот пазара от HUPX и EPEX Spot) на двамата експерти, които ще отговорят за извършване на основната дейност на фирмата „търговия с електрическа енергия“.

Предвид гореизложеното и въз основа на представените от дружеството доказателства се установи, че „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о. отговаря на изискванията по чл. 40, ал. 1, т. 1 от ЗЕ, във връзка с чл. 11, ал. 2, т. 8 и т. 9 и ал. 6, т. 3 от Наредба № 3 относно наличие на човешки ресурси и организационна структура за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“.

3. Относно наличието на опит на заявителя за извършване на дейността „търговия с електрическа енергия“:

„Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о. е учредено през ноември 2010 г. от собствениците на „Джей Ей Ес Будапеща“ ч.ю.л., Унгария, част от фирмената група JAS. Последното посочва, че е стабилно дружество с 20-годишна история и е признат активен участник на европейския енергиен пазар. През 2003 г. дружеството е получило разрешение от Унгарската енергийна агенция за търговия с електрическа енергия, а през 2008 г. - за търговия с природен газ. Дружество заявява, че разполага с широк кръг от бизнес контакти и с професионална организация на работа, които са допринесли за досегашните му успехи. През 2013 г. нетните приходи от продажби на фирмената група възлизат на 70 милиона евро.

Фирмената група JAS извършва търговия с електрическа енергия в няколко страни, чрез дружества, които са самостоятелни правни субекти, а дейността се подпомага и от филиал и офис-представителство.

Фирмената група JAS е активен участник не само на унгарската енергийна борса, а и на енергийните борси в няколко страни в региона. Участва в аукционната система за следващия ден HUPX DAM и в системата на физическия фючър HUPX PhF на унгарската електроенергийна борса, както и на немските и австрийските борси EPEX, EEX и словенската борса Southpool. В допълнение, фирмената група JAS, част от която е заявителят, сочи, че има достъп и до словашкото ISOT, чешкото OTE, румънското OPCOM и полското POLPX, покривайки с това повечето борси в региона. „Джей Ей Ес Енерджи Трейдинг“ с.р.о. е присъединено към няколко платформи за електронна търговия (TFS, ICAP, 42 Financial Screen, SPX), което осигурява допълнителни възможности за активно участие на пазара за търговия на едро в различните страни. Фирмената група JAS извършва и активна търговия между страните, член е на системите CAO, CASC, KAPAR, сръбското DAMAS, румънското DAMAS, като на тези платформи активно купува дългосрочни и краткосрочни права за мощност.

Фирмена група JAS е активен участник на пазара в рамките на деня в няколко страни (Унгария, Германия, Австрия, Чехия, Словения и др.), което освен сделките от търговията на едро, осигурява допълнителна възможност за оптимизиране на портфолиото, управление на промените в заявките на потребителите, които не са планирани или в случай на техническа грешка, за спазване на балансов график. Фирмената група JAS разчита на унгарски производствен капацитет, но използвайки трансграничен капацитет в рамките на деня, има възможност да развие и чуждестранни производствени капацитети.

III. Икономически аспекти.

Целта да установят финансовите възможности на „Джей Ей Ес Енерджи трейдинг“ с.р.о за осъществяване на дейността „търговия с електрическа енергия“, както и наличието на финансови гаранции и обезпечения за сключване на сделки за търговия с електрическа енергия, съгласно Правилата за условията и реда за достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи (Правилата за достъп).

Към заявлението дружеството е представило:

- счетоводни баланси и отчети за приходите и разходите за последните три години (2012 г. - 2014 г.), от които е видно, че е осъществявало дейност към момента на подаване на заявлението;

- удостоверение от „Банка Уникредит Република Чехия и Словакия“ АД, че има открита разплащателна сметка в евро с кредитно салдо към 16.04.2014 г. в размер на XXX XXX,XX евро.

- бизнес план за дейността „търговия с електрическа енергия“ за периода 2015 г. – 2019 г.

Допълнително от дружеството е изискано да представи:

- Банково удостоверение за открита специална разплащателна сметка по смисъла на чл. 19 от Правилата за достъп с потвърждение на сумата по нея, която трябва да бъде в размер на 1/24 част от годишния оборот от търговия с електрическа енергия на територията на Република България, но не по-малко от 150 000 лв., като средствата са предназначени за обезпечаване на задълженията по сделките с електрическа енергия;

- На основание чл. 13 от Наредба № 3, прогнозни годишни финансови отчети, както и прогноза за количествата електрическа енергия и цените, по които дружеството ще купува и продава електрическа енергия на територията на Република България през периода на бизнес плана.

Дружеството е представило допълнително изисканата информация.

След извършен анализ на предоставените документи и информация е установено следното:

Финансови резултати от дейността на „Джей Ей Ес Енерджи трейдинг” с.р.о:

От представените счетоводни баланси и отчети за приходите и разходите за периода 2012 г. – 2014 г. на „Джей Ей Ес Енерджи трейдинг” СРО е видно, че финансовият резултат на дружеството за 2012 г. е печалба в размер на XXX евро; за 2013 г. е загуба в размер на XXX евро, а за 2014 г. дружеството реализира печалба в размер на XXX евро.

Общите приходи и разходи на дружеството се увеличават през периода, както следва: общите приходи от XXX хил. евро през 2012 г. на XXX хил. евро през 2014 г., а общите разходи от XXX хил. евро на XXX хил. евро през 2014 г.

Общата стойност на нетекущите активи към 31.12.2014 г. намалява с 23,40 % спрямо 2012 г. на XXX хил. евро от XXX хил. евро, докато текущите активи се увеличават с 11,47 % на XXX хил. евро от XXX хил. евро през 2012 г.

Собственият капитал на дружеството се увеличава от XXX хил. евро на 134 хил. евро през 2014 г.

Съотношението собствен капитал и дълготрайни активи за разглеждания период се изменя от 0,75 през 2012 г. на 1,16 през 2013 г. и 3,69 през 2014 г., което показва, че през последните две години, дружеството разполага със собствени средства за придобиване на нови нетекущи активи.

Наблюдава се намаление на нетекущите задължения с около 84 % на XXX евро към края на 2014 г. от XXX хил. евро през 2012 г, докато текущите задължения бележат ръст от 12% на XXX хил. евро от XXX хил. евро.

Общата ликвидност за 2014 г. е 1,02 спрямо 0,99 за 2013 г. и 1,03 за 2012 г., което означава, че през целия период, дружеството е разполагало със свободни оборотни средства за обслужване на текущите си задължения.

Коефициентът за автономна независимост през разглеждания период е под единица, което определя невъзможността на дружеството да покрива със собствен ресурс, както краткосрочните така и дългосрочните си задължения.

Въз основа на направения анализ на база обща балансова структура за периода 2012 г. – 2014 г., може да бъде направен извод, че „Джей Ей Ес Енерджи трейдинг” СРО подобрява финансовото си състояние. Към края на 2014 г. дружеството е с добра обща ликвидност, т.е. разполага с оборотни средства за обслужване на текущите си задължения, както и със собствен капитал за инвестиране в нови дълготрайни активи, но не притежава достатъчно собствени средства за обезпечаване обслужването на финансовите си задължения.

Финансов анализ на база прогноза на „Джей Ей Ес Енерджи трейдинг” с.р.о за периода 2015 г. – 2019 г.

Основният профил на „Джей Ей Ес Енерджи трейдинг” СРО е търговия с електрическа енергия на едро, затова и на българския пазар на електроенергия ще извършва същата дейност, няма планове за инвестиции и производство. Дружеството прогнозира непрекъснат, балансиран растеж през следващите години, включително и на българския пазар на електроенергия.

От представените прогнозни баланс и отчет за приходите и разходите за периода 2015 г. – 2019 г. и след извършен анализ е установено следното:

Финансовите показатели изчислени на база обща балансова структура показват, че през целия период дружеството прогнозира добра обща ликвидност, т.е., предвижда да осигури наличност от бързоликвидни средства за обезпечаване на оперативните търговски задължения, както и средства за инвестиране в нови дълготрайни активи.

Дружеството прогнозира нарастваща печалба, която от XX хил. евро през 2015 г. достига до XXX хил. евро през 2019 г., при приходи и разходи.

Във връзка с присъствието си на български пазар, дружеството прогнозира общият обем от търговия с електрическа енергия на територията на Р. България през началната година да бъде XX XXX MWh, като през следващите четири години предвижда да се увеличава, както следва: през 2016 г. - XX XXX MWh; 2017 г.- XX XXX MWh; 2018 г. - XX XXX MWh и 2019 г. - XX XXX MWh.

Средната прогнозна цена, по която дружеството ще купува електрическа енергия е съответно: XX,XX евро/ MWh през 2015 г.; XX,XX евро/ MWh през 2016 г.; XX,XX евро/ MWh през 2017 г.; XX,XX евро/ MWh през 2018 г. и XX,XX евро/ MWh през 2019 г.

Средната прогнозна цена, по която дружеството ще продава електрическа енергия през 2015 г. е XX,XX евро/ MWh; XX,XX евро/ MWh през 2016 г.; XX,XX евро/ MWh през 2017 г.; XX,XX евро/ MWh през 2018 г. и XX,XX евро/ MWh през 2019 г.

Само през първата година от периода на бизнес плана дружеството предвижда загуба в размер на X хил. евро от търговия с електрическа енергия, а през следващите години до края на периода предвижда да реализира печалба, както следва: за 2016 г.: X хил. евро; за 2017 г.: XX хил. евро; за 2018 г.: XX хил. евро и за 2019 г.: XX хил. евро, формирана при приходи и разходи.

Представеното на основание чл. 19, ал. 2 от Правилата за достъп от „Джей Ей Ес Енерджи трейдинг“ с.р.о удостоверение от „Уникредит Булбанк“ АД, потвърждава, че на дружеството е открита специална разплащателна сметка, предназначена за търговия с електрическа енергия. Салдото по сметката към 16.03.2015 г. е XXX XXX лв. Сумата покрива 1/24 част (XX XXX лв.) от годишния оборот от търговия с електрическа енергия на дружеството на територията на Република България.

Въз основа извършеният икономически анализ на дружеството, може да се направи изводът, че „Джей Ей Ес Енерджи трейдинг“ с.р.о ще притежава финансови възможности за извършване на дейността „търговия с електрическа енергия“, при условие, че спази заложените в бизнес плана параметри.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 43, ал. 6 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация във връзка с чл. 13, ал. 5, т. 1 от ЗЕ, предлагаме Комисията да вземе следните:

Решения:

1. Да приеме доклада на работната група относно подаденото от „Джей Ей Ес Енерджи Трејдинг“ с.р.о заявление за издаване на лицензия за дейността „търговия с електрическа енергия“;
2. Да насрочи открито заседание по реда на чл. 13, ал. 5, т. 1 от ЗЕ за разглеждане на подаденото заявление;
3. Да покани за участие в откритото заседание лицата, представляващи „Джей Ей Ес Енерджи Трејдинг“ с.р.о, или други упълномощени от тях представители на дружеството;
4. Датата и часа на откритото заседание по т. 2 да бъдат публикувани на страницата на Комисията в интернет