

**ДО
КОМИСИЯ ЗА
ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

ЗАЯВЛЕНИЕ

ЗА УТВЪРЖДАВАНЕ НА ЦЕНИ НА ЕЛЕКТРИЧЕСКАТА ЕНЕРГИЯ

От „ЕНЕРГО-ПРО Мрежи” АД
(фирма на заявителя съгласно съдебната регистрация)

България, гр. Варна 9009, бул Владислав Варненчик 258, Варна Тауърс, кула Г
(седалище и адрес на управление)

България, гр. Варна, п.к. 9009, бул Владислав Варненчик 258, Варна Тауърс, кула Г
(пълен и точен адрес за кореспонденция)

ЕИК 104518621

Банкова сметка BG56UNCR763010EONGRID1, банков код BFTBBGSF при Уникредит Булбанк АД

Телефон: 02/660 589; факс: 052/577 473, e-mail: Plamen.Stefanov@energo-pro.bg

притежавашо Лицензия № Л-138-07/13.08.2004 г. за дейността „Разпределение на електрическа енергия”. (вид на дейността)

представявано от Радослав Георгиев Цветков, _____, документ за
самоличност: _____ изд. на _____ от МВР _____, на длъжност
член на Управителния съвет и Пламен Стоянов Стефанов, _____, документ
за самоличност: _____, изд. на _____ от МВР _____, пълномощник,
пълномощно рег. _____ на нотариус Марина Ташева.

УВАЖАЕМА ГОСПОЖО ПРЕДСЕДАТЕЛ,

1. Предлагаме за утвърждаване следните цени:
 - 1.1 Цена за достъп до електроразпределителната мрежа на ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД – 0.01312 лв./кВтч;
 - 1.2 Цена за пренос на електрическа енергия на средно напрежение през електроразпределителната мрежа на ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД- 0.02503лв./кВтч;
 - 1.3 Цена за пренос на електрическа енергия на ниско напрежение през електроразпределителната мрежа на ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД - 0,03299лв./кВтч.
 - 1.4 Максимален допустим процент на отклонение от дневните почасови графици – 1,5%

Заб.: Всички цени са без ДДС и акциз

(изброяват се предлаганите цени по компоненти и тарифи, ако такива се предвиждат)

2. Прилагаме следните документи:

2.1 Финансово-счетоводен отчет за 2014 г. (приложение №1);

2.2 Техничко-икономически данни, съгласно Наредба № 1 на КЕВР за регулиране на цените на електрическата енергия и Минималните изисквания на Комисията за енергийно и водно регулиране към заявленията за утвърждаване на цени на електрическата енергия на електроразпределителните дружества за първата ценова година на четвъртия регулаторен период (приложение № 2);

2.3 Доказателства за оповестяване на предложението за изменение на цените за достъп до и пренос на електрическа енергия през електроразпределителната мрежа на дружеството (приложение № 3);

2.4 Предложение, обосновка на предложението за утвърждаване на цени и искане за признаване на разходи и коригиране на необходими приходи за периода 01.07.2015 г. – 30.06.2016 г. (приложение № 4);

2.5 Копие от документ за платена такса за разглеждане на заявлението – Платежно нареждане (приложение № 5).

Задължавам се да представя всички документи, които КЕВР ми поиска допълнително, в съответствие с изискванията на закона.

За представител, който да представлява юридическото лице в отношенията с КЕВР, упълномощавам:

Пламен Стоянов Стефанов
(трите имена)

ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
Варна Тауърс, кула Е
бул. Владислав
Варненчик 258
гр. Варна 9009

ЕИК 104518621

ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД

Предложението за цени и
справките към него съдържат
информация, обект на търговска
тайна!

Предложение, обосновка на предложението за утвърждаване на цени за първата година от IVTM регулаторен период и искане за утвърждаване на разходи и определяне на необходими приходи за периода 01 юли 2015 – 30 юни 2016 г.

Варна

март 2015 г.

I. ВЪВЕДЕНИЕ

На основание разпоредбите на Закона за енергетиката (ЗЕ), Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ) и Наредбата № 1 от 18.03.2013 г., ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД, следва да заяви предложението си за утвърждаване на цени, искане за признаване на разходи и определяне на необходимите приходи за първия ценови период от четвърти регулаторен период.

Настоящата обосновка и аргументация на предложението за изменение на цените на разпределителното дружество ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД за периода 01.07.2015 – 30.06.2016 г., представлява и искане за признаване на разходи, обосновани със задълженията на компанията във връзка с прилагането на Правилата за търговия с електрическа енергия (ПТЕЕ) и подготовката за работа в напълно либерализиран пазар.

Приложимият метод на ценообразуване за четвърти регулаторен период за електроразпределителните дружества съгласно Минималните изисквания на Комисията за енергийно и водно регулиране към заявленията за утвърждаване на цени на електрическата енергия на електроразпределителните дружества за първата ценова година на четвъртия регулаторен период е методът „горна граница на приходи“ (Изискванията).

При този метод, регулаторният орган, Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР/Комисията) след извършване на регулаторен преглед, утвърждава необходими приходи за първата година от тригодишния регулаторен период, като в рамките на периода ги изменя с нивото на отчетената инфлация за предходен период, коефициент за подобряване на ефективността на компанията, както и с корекция за неизпълнение на целевите показатели за качество на електрическата енергия и обслужването.

По своята същност, този метод на регулиране (*регулиране чрез стимули*) следва да даде възможност на компанията, чрез повишаване на своята ефективност и намаляване на оперативните разходи да осигури спестявания и да подобри финансовия си резултат.

През 2013 г., с Решение № Ц-25/29.07.2013 г. бяха утвърдени необходими приходи за трети регулаторен период. Разходите, включени в тях, значително се различават от предложените с подаденото от ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД заявление, които бяха допълнително намалени с решение № Ц-43/30.12.2013 г.. Така, голяма част от разходите за извършване на дейността, необходимия оборотен капитал, разходи за технологични нужди, разходи за инвестиции, разходи за амортизации на инвестиции, разходи свързани с изисквания на ПТЕЕ и други ценообразуващи елементи не бяха калкулирани в цените и/или бяха признати с намален, но необоснован размер. Корекциите не бяха подкрепени в мотивите към Решение Ц-25/29.07.2013 г. Така определени, необходимите приходи за трети регулаторен период съществено възпрепятстваха нормалното извършване на лицензионната дейност и спазване на законовите и лицензионни задължения от страна на ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД. С решение № Ц-12/30.06.2014 г. и решение № Ц-16/01.10.2014 г. необходимите приходи на дружеството бяха намалени допълнително в сравнение с приходите от решение № Ц-25/29.07.2013 г.

Съгласно финансовия отчет на дружеството за 2014 г., нетният финансов резултат за годината е **печалба в размер на 7 873 хил. лв.** Дори и целия финансов резултат, който отчита, както регулираната, така и нерегулираната дейност не покрива признатата възвръщаемост с 19 984 хил. лв. Чрез този резултат, **компанията реализира едва 1,97 % възвръщаемост на капитала**, вместо заложените в регулаторната рамка за трети регулаторен период 7%.

Съгласно изискванията на ЗЕ, при определяне на цените на енергийните предприятия, по чл. 23, т. 4 и чл. 24, ал. 1, т. 1, следва да се спазват принципите за осигуряване на баланс между интересите на енергийните предприятия и клиентите, както и да се осъществи справедливо разпределяне на икономическите последици от либерализирането на електроенергийния пазар.

ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
Варна Тауърс, кула Е
бул. Владислав
Варненчик 258
гр. Варна 9009

С оглед на всичко това, мотивите ни за искане за признаване на разходи и утвърждаване на необходими приходи са свързани с:

- Необходимост от **признаване на реалните и доказани условно постоянни и променливи разходи** на компанията за извършване на дейността по издадената лицензия и съобразени с особеностите и състоянието на разпределителната мрежа в Североизточна България;
- Осигуряване на обоснована норма на възвръщаемост;
- Признаване на разходи, предизвикани от задължения към обществото, възникнали във връзка с пълното прилагане на ПТЕЕ.

ЕИК 104518621

Предложението за цени и
справките към него съдържат
информация, обект на търговска
тайна!

Принципи при формирането на необходимите приходи

При формирането на необходимите приходи за заявлението за утвърждаване на нови цени за достъп и пренос през електроразпределителната мрежа, предвид същността на метода на регулиране чрез стимули, сме се придържали към изискванията на НРЦЕЕ, като сме взели предвид следното:

- Четвърти регулаторен период започва на 1 юли 2015 г. и е с продължителност от три години;
- Методът на регулиране е регулиране чрез стимули – горна граница на приходи;
- При определяне на необходимите приходи и формирането на цените за първата година от регулаторния период, изцяло сме се ръководили от изискванията на ЗЕ, Наредбата и Минималните изисквания за четвърти регулаторен период. Спазили сме и изискванията за вида, формата и съдържанието на необходимата информация, която се представя при подаване на заявлението;
- Отчетени са изискванията на Правилата за търговия с електрическа енергия и очакваните промени във връзка с начина на балансиране на електроразпределителните дружества;
- 2014 г. е приета за базова година.

При определяне на необходимите приходи ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД се е водило от принципите посочени в НРЦЕЕ, Минималните изисквания на Комисията за енергийно и водно регулиране към заявленията за утвърждаване на цени на електрическата енергия на електроразпределителните дружества за първата ценова година на четвъртия регулаторен период, както и мотивите за определяне на необходимите приходи към решения № Ц-25/29.07.2013 г., № Ц-43/30.12.2013 г., № Ц-12/30.06.2014 г. и № Ц-16/01.10.2014 г.

Ето защо, при разглеждане на настоящето заявление, КЕВР следва да спазва принципите на ценообразуване заложи в чл.23, 24 и 31 от ЗЕ, изискванията на НРЦЕЕ и Изискванията, както и преразглеждане и коригиране на определените с решения № Ц-25/29.07.2013 г., № Ц-43/30.12.2013 г., № Ц-12/30.06.2014 г. и № Ц-16/01.10.2014 г. необходими приходи. В случай че КЕВР спазва принципите залегнали в ЗЕ, НРЦЕЕ и ПТЕЕ, следва да признае необходимите приходи на ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД до посочените в ценовото заявление стойности, така че да гарантира признатата възвръщаемост и необходими приходи. Затова е от изключителна важност, КЕВР, в качеството си на независим орган, гарантиращ баланса на интересите между участниците на пазара, да осигури необходимите и справедливи приходи на всички участници, без да ощетява нито един от тях.

Предложението на ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД се базира на действащите и актуални цени на електрическата енергия, по която електроразпределителните предприятия купуват от НЕК ЕАД, в качеството му на Обществен доставчик, за покриване на технологичния разход за пренос през електроразпределителната мрежа.

Не на последно място, при изчисляване на необходимите приходи и формирането на предложените цени сме спазили основните принципи за ценообразуване, така че:

- цените да не са дискриминационни;
- да са определени по прозрачен начин;
- да са основани на обективни критерии;
- изменението на цените да осигурява възстановяването на необходимите разходи за закупуване на енергия по веригата;
- да не допускат кръстосано субсидиране между отделните групи потребители и категории цени;

Чрез така предложените необходими приходи и цени, ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД цели да покрие единствено икономически обосноващите си разходи за регулираната дейност на компанията, като в разходите са отразени:

- управлението, експлоатацията и поддръжката на енергийните обекти, собственост на компанията;
- разходите свързани с осигуряване на надеждно снабдяване на потребителите;
- извършените инвестиционни разходи през последните 2 години и амортизационните отчисления свързани с тези инвестиции;
- инвестиционната програма за регулаторния период;
- амортизационни отчисления на активите, които ще бъдат въведени в експлоатация, след началото на регулаторния период, в резултат на предвидените инвестиции;
- разходи, свързани с предстоящото либерализиране на електроенергийния пазар.

Предложените цени са изцяло функция на разходите, свързани с пренос на електроенергия до потребителите на съответното ниво на напрежение.

В изпълнение на чл. 36а от ЗЕ, в едномесечен срок преди подаване на заявлението за утвърждаване на нови цени и коригиране на необходимите приходи в Комисията, оповестихме в средствата за масова информация намерението си да кандидатстваме за утвърждаване на новите цени. Публикациите бяха направени на 28.02.2015 г. в национален всекидневник в. Новинар и местната преса в. Утро, гр. Русе.

II. О Б О С Н О В К А

на предложените, коригирани необходими приходи и нови цени за периода 01 юли 2015- 30 юни 2016 год. на ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД.

II.1 Оперативни разходи за дейността

С оглед спазване изискванията на ЗЕ при прилагане на правомощията си за ценово регулиране, Комисията да се ръководи освен от принципите по чл. 23 и 24 от ЗЕ и да следва принципите на чл. 31, считаме за необходимо да бъдат признати:

- Реално отчетените и доказани условно постоянни и променливи разходи на компанията за извършване на дейността по издадената лицензия;
- Разходи, предизвикани от задължения към обществото.

Оперативните разходи включват:

- а) разходите за експлоатация и поддръжка, предизвикани при изпълнение на лицензионната дейност;
- б) административните разходи, необходими за изпълнение на лицензионната дейност;
- в) разходи за закупуване на електрическа енергия за покриване на технологичния разход по преноса на електрическа енергия през разпределителната мрежа.

ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
 Варна Тауърс, кула Е
 бул. Владислав
 Варненчик 258
 гр. Варна 9009

ЕИК 104518621

От отчетените резултати за последните две години е видно, че оперативните разходи на дружеството намаляват и ако се изменят, то се изменят единствено в рамките на годишна инфлация. Това показва тенденция на непрекъснато подобряване на ефективността на дружеството при осъществяване на лицензионната си дейност. Поради това, прогнозните оперативни разходи са изчислени въз основа на отчетените, през базовата година, преки и административни разходи за разпределение на електрическа енергия, съгласно справка №6 от приложената информация към настоящото заявление, увеличени единствено (без разходите за амортизации) с 2% прогнозна инфлация.

Предложението за цени и
 справките към него съдържат
 информация, обект на търговска
 тайна!

За следващия регулаторен период ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД заявява и допълнителни годишни разходи за ремонт в размер на 4 590 хил. лв. В резултат на рестриктивната ценова политика в сектора, разходите за ремонт намаляха значително. В същото време, ако това ниво на разходите за ремонтна програма се запази, то няма да е в състояние да обезпечи дългосрочната устойчива поддръжка на мрежата. Считаме, че за тази цел утвърдените средства за ремонтна програма следва да бъдат поне равни на средногодишните разходи за ремонт през последните 5 години, които са в размер на 8 093 хил. лв. С цел постигане на устойчиво ниво на поддръжка на мрежата, заявяваме допълнителните разходи за ремонт над отчетените през последната година в размер на 4 590 хил. лв.

За следващия регулаторен период ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД заявява и допълнителни годишни разходи за отчитане на средствата за търговско измерване в размер на 3 384 хил. лв. Тези средства са необходими за наемане на допълнителен брой отчетници и обезпечаването им с необходимото оборудване и автомобили във връзка със заложения в Правилата за измерване на количеството електрическа енергия период на отчет до 31 дни и необходимостта от поддържане на достатъчни ресурси за изпълнение на графици за отчет дори и при възникващи непредвидени обстоятелства и при струпване на празнични дни.

С оглед на гореизложеното, на основание чл. 10, ал. 4 от НРЦЕЕ, ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД заявява за утвърждаване за първата ценова година на IV^{ти} регулаторен период разходи за дейността, без разходи за амортизации и технологични нужди, в размер на 107 702 хил. лв.

Таблица №1 – Елементи на заявените разходи

Разходи за дейността	Разходи за технологични нужди	Допълнителни разходи за ремонт	Допълнителни разходи за отчет
68 858 хил.лв.	30 870 хил.лв.	4 590 хил.лв.	3 384 хил.лв.

II.2 Разходи за амортизации

Съгласно т. 17 от Изискванията разходите за амортизации са част от необходимите приходи за дейността и включват разходи за амортизации за базисната година и за инвестициите за следващия регулаторен период.

Разходите за амортизации за базисната година са в размер на 54 945 хил.лв. От тази сума 418 хил. лв. са разходи за амортизации на активи, придобити с финансираня, по смисъла на Изискванията.

За периода 2015 – 2017 г. амортизационните отчисления на инвестициите са както следва:

Таблица №2 – амортизации на нововъведените активи, в хил. лв.

година	2015 г.	2016 г.	2017 г.
2015 г.	3 831	3 831	3 831
2016 г.		3 955	3 955
2017 г.			4 062
ОБЩО	3 831	7 786	11 848

Спазвайки изискването за определяне на признатия среден размер на инвестиции, посочен в т. 24 от Изискванията, средният размер на амортизацията на инвестициите за целите на ценообразуването е 9 061 хил.лв.

Общият размер на разходите за амортизации е в размер на 64 006 хил.лв. В тази връзка, ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД заявява за утвърждаване за първата ценова година на IV-ти регулаторен период разходи за амортизации 64 006 хил. лв., изчислени в съответствие с чл. 13, ал. 4 от НРЦЕЕ и т. 19 и 20 от Изискванията.

Таблица №3 – Амортизации, по елементи

Общо разходи за амортизации, от които	Отчетени амортизации		Разходи за амортизации на активи от инвестиционната програма
	Общо, в т.ч.	Разходи за амортизации на активи придобити по безвъзмезден начин	
64 006 хил.лв.	54 945 хил.лв.	418 хил.лв.	9 061 хил.лв.

II.3 Разходи за технологични нужди

С решение № Ц-43/30.12.2013 г. КЕВР намали разходите за технологични нужди от 11% на 9% без да представи обосновка за това си действие. Разходите за технологични нужди постигнати от ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД за 2014 г. са в размер на 13.08%, което е с 4,08% повече. По-високият размер на технологичните разходи отразява реалното състояние и структурни особености на разпределителната мрежа в Североизточна България, характеризираща се със собствени подстанции, дълги електропроводни и кабелни линии с по-ниска натовареност на съоръженията. Допълнително, в следствие на непризнатите разходи за инвестиции през предходния регулаторен период, както и непризнатите разходи за технологични нужди, балансиране и санкции, компанията няма свободни средства за инвестиции с цел подобряване на мрежата и в тази връзка очаквания процент на технологичните разходи за следващия ценови период е 13,46%. Това означава, че ще са необходими допълнителни средства за покриване на технологични разходи в

размер на 10 462 хил. лв. при сега-действащата цена от 37.98 МВтч, което представлява разликата между 9.00% и 13.46% разходи за технологични нужди.

Както споменахме по-горе, КЕВР при осъществяване на ценовото регулиране следва да се съобразява с изискванията на чл. 23, 24 и 31 от ЗЕ, както и изискванията на НРЦЕЕ за признаване на всички необходими за осъществяване на дейността разходи. Предвид това изискване КЕВР следва да признае този вид разходи. В случай че не признае разходите за технологични нужди, се залага потенциалната възможност дружеството да работи на загуба поради заложените от ДКЕВР ценови елементи.

ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
Варна Тауърс, кула Е
бул. Владислав
Варненчик 258
гр. Варна 9009

ЕИК 104518621

В тази връзка, с цел КЕВР да гарантира възвръщаемостта и възможността да изпълнява инвестиционната програма на ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД в размера, в който са утвърдени, следва да коригира процента на разходите за технологични нужди и да признае 30 870 хил.лв. за технологични нужди за първата година от регулаторния период, при цена на закупуване на електрическата енергия за технологични нужди 37,98 лв/МВтч, без ДДС.

Предложението за цени и
справките към него съдържат
информация, обект на търговска
тайна!

Така определените от ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД оперативни разходи, разходи за амортизации и разходи за технологични нужди, включени в необходимите приходи за новия ценови период са в размер на 183 508 хил. лева, като те не включват финансови разходи, данъци върху печалбата и разходи за бъдещи периоди, загуби от обезценки, разходи за начислени провизии, каквото е изискването на чл. 10, ал. 2 на НРЦЕЕ. Не са включени и разходи за намаляване на отчетната стойност на стоково-материалните запаси, както и нерегулирани разходи, предизвикани от дейности, които не са свързани с дейността по издадената лицензия. Заявените разходи са изцяло съобразени с изискванията на чл. 10 от НРЦЕЕ.

II.4 Регулаторна база на активите (РБА)

При определяна на РБА за четвърти регулаторен период, изцяло сме се придържали към изискванията на НРЦЕЕ. **Стойността ѝ е 435 451 хил. лв.** и включва:

- а) балансовата стойност на активите, които се използват за регулирана дейност към 31.12.2014., в размер на 337 389 хил. лв.;
- б) необходимия оборотен капитал, определен въз основа на данните от счетоводния баланс към 31.12.2014 г. и е в размер на 13 463 хил. лв.;
- в) прогнозен нетен средногодишен размер на инвестициите за регулаторния период, в размер на 88 087 хил. лв.;
- г) балансова стойност на активите придобити по безвъзмезден начин (придобити чрез финансиране/присъединяване) в размер на 3 488 хил.лв.

а) балансова стойност на активите:

Балансовата стойност на активите, която ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД заявява за IV-ти регулаторен период е равна на балансовата стойност на активите за регулирана дейност, съгласно последния ГФО – за 2014 г. От стойността са приспаднати активите, с които се извършва нерегулиран дейност.

Таблица №4 – балансова стойност на
активите към 21.12.2014 г.

Активи	хил.лв.
Материални активи	337 358
Нематериални активи	31
Нерегулирана дейност	1 016
Общо активи	338 405

б) необходимия оборотен капитал (НОК)

НОК е определен при спазване на изискването да е равен на 1/8 от паричните разходи за базисната година. Стойността на паричните разходи за базисната година е равна на 107 356 хил.лв. Съгласно чл. 13, ал. 8 от НРЦЕЕ НОК е 13 420 хил.лв.

в) прогнозен нетен средногодишен размер на инвестициите за регулаторния период

Съгласно Изискванията и чл. 13, ал.1 от НРЦЕЕ в структурата на РБА се включва и признат размер на инвестициите за следващия регулаторен период. Прогнозните инвестиции за IV^{-ти} регулаторен период са, както следва:

- за 2015 г. – 62 858 хил.лв.;
- за 2016 г. – 66 683 хил.лв.;
- за 2017 г. – 68 553 хил.лв.

Изпълнявайки изискването на т. 24 от Изискванията, прогнозният среден номинален размер на инвестициите, които ще бъдат извършени през четвъртия регулаторен период е в размер на 97 149 хил.лв. Размерът на посочените инвестиции се коригира с 9 061 хил.лв, което представлява размера на амортизациите посочен в т. II.2 от настоящата обосновка.

Отчитайки средния размер на разходите за инвестиции и средния размер на разходите за амортизации на тези инвестиции, в РБА следва да бъде отразен среден размер на инвестициите 88 087 хил. лв.

г) балансова стойност на активите придобити по безвъзмезден начин (придобити чрез финансиране/присъединяване)

Стойността на този вид актив е в размер на 3 488 хил.лв и отразява придобитите активи по безвъзмезден начин от ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД по смисъла на НРЦЕЕ и Изискванията.

Отчитайки всичко гореизложено ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД заявява РБА за първата година от регулаторния период 435 451 хил. лв.

II.5 Норма на възвръщаемост (НВ)

За определяне на нормата на възвръщаемост на собствения капитал ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД използва принципите заложи в Модела за оценка на капиталовите активи (МОКА), при отчитане на следните показатели:

- *Инфлация* - отчетената от Националния статистически институт (НСИ) инфлация за 2014 г. е в размер на -0,9%.

- *Доходност от дългосрочни ценни книжа* - във връзка с приемането на България в Европейския валутен съюз стартира изчислението на дългосрочен лихвен процент (ДЛП) за оценка на степента на конвергенция (сближаване).

ДЛП се определя на базата на доходността до падежа по дългосрочните правителствени ценни книжа. В зависимост от особеностите на съществуващия капиталов пазар, всяка страна-членка на ЕС избира между бенчмарк облигация или кошница от облигации, които в максимална степен отговарят на следните статистически критерии: емитент - централно правителство; срок до падежа (матуритет) - остатъчен срок до падежа 10 години (препоръчително е той да бъде в интервала

между 9.5 и 10.5 години) деноминация на бенчмарк облигацията - в национална валута (левове). Изчислението на дългосрочния лихвен процент се извършва на дневна или месечна база и се обявява от БНБ. За декември 2014 г., стойността на този лихвен процент е в размер на 2,9578% на месечна база. Изчислената доходност е определена като номинален дългосрочен лихвен процент, без да се прилагат допълнителни корекции, свързани с размера на инфлацията и др. След отчитане на ефекта на инфлацията за 2014 г., реалната доходност е изчислена в размер на 3,89%.

• *Пазарна рискова премия*

Независимо изследване на Асуат Демодоран от Стърн Скул ъф Бизнес (Ню Йоркски Университет), предлага начин за оценяване на пазарния риск за различните страни според кредитния им рейтинг. За България определената пазарна рискова премия към януари 2014 г. е в размер на 8,60 %, при кредитен рейтинг ВВ+, със стабилна перспектива, присъден от S&P на 12.12.2014.

Световната агенция за управление на кредитния риск Софасе не присъжда положителна перспективата на рейтинга, който изготвя за България, и я включи в негативния списък на държави под наблюдение. Причините и в двата случая са идентични – бюджетния дефицит за последните години и проблемите в банковия сектор.

Понижаването на кредитния рейтинг за дълъг период и niskия растеж на българската икономика, както и негативните прогнози за държавния бюджет за 2015 г. се очаква да доведат до нарастване на лихвите по заемите, които държавата тегли. В допълнение от рейтинговите компании отбелязват, че перспективата за целия регион на икономики в преход, както и в южна Европа се е влошила, което се отразява и на динамиката на рейтинга на страните в южна и югоизточна Европа.

В резултат на горесцитираните анализи следва да се направи извода, че систематичния риск, който се обуславя от общите икономически условия в страната, политиката, съществуващата инфлация и други икономически явления, е висок и следва да се предвиди при определяне на изискуемата норма на възвръщаемост.

• *Бета коефициент на акционерния капитал*

За оценка на риска на акциите на собствениците се използва коефициента β на акциите. За електроенергийни предприятия КЕВР прилага бета стойности на акциите в интервала от 0.97 до 1.09, отчитайки целева капиталова структура на капитала 30%СК/70%ПК. Съгласно Минималните изисквания на Комисията за енергийно и водно регулиране към заявленията за утвърждаване на цени на електрическата енергия на електроразпределителните дружества за първата ценова година на четвъртия регулаторен период при приложим метод „горна граница на приходи“ целевата структура е 50%СК/50%ПК. Отчитайки факта, че делът на СК е по-висока, то при определяне на бета стойностите следва да се отрази този факт. В тази връзка се приема, че бета не би следвало да бъде със стойност по-ниска от 1.15, колкото е тази стойност за разпределителни предприятия в САЩ, без да се отчита по-високия риск на българския регулиран пазар в сравнение с този в САЩ. При определянето на бета е взето предвид и целевото ниво от 50% СК и 50%ПК.

Разпределението на електрическа енергия се характеризира с висока степен на ангажираност на капитали- краткосрочни и дългосрочни, като в много от случаите инвестиционните разходи са с непредвиден характер, в следствие на аварии по мрежата, често инвестиционните мероприятия трябва да бъдат реализирани за много кратки срокове, тези разходи не се признават в цените. Тази особеност, както и спецификата на дейността разпределение на електрическа енергия се отразява на инвеститора в две насоки:

ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
Варна Тауърс, кула Е
бул. Владислав
Варненчик 258
гр. Варна 9009

ЕИК 104518621

Предложението за цени и
справките към него съдържат
информация, обект на търговска
тайна!

- повишаване на финансовия риск за фирмата поради увеличаване на дела на активите, финансирани с привлечен капитал (поради необходимост инвестиране на голям обем капитали преди получаване на доход от инвестицията) и
- висок дял на краткосрочни разходи - фирмите с високи краткосрочни разходи са по-рискови, отколкото фирми с нисък дял на такива разходи.
- специфичен риск – съгласно последните изменения на цените от 2014 г., разходите за технологични нужди, одобрени от КЕВР са значително по-ниски от постигнатите от дружеството с близо 50%. Също така утвърдените от регулатора разходи за инвестиции за трети регулаторен период бяха в размер на 0 лева годишно, а извършените в рамките на регулаторния период инвестиции и амортизации не бяха признати в цените. Поради това е използвана добавка от 1,5% при оценката на изискуемата норма на възвръщаемост на собствения капитал на Енерго-Про Мрежи АД, който частично отразява специфичния риск на компанията.

Поради това при определяне на изискуемата норма на възвръщаемост на собствения капитал на Енерго-Про Мрежи АД е приета стойност на бета на акциите от 1.15;

2. Корпоративна данъчна ставка - действащата в момента данъчна ставка е 10% и е отразена при определяне на НВск;

3. Структура на капитала - Съгласно Изискванията на КЕВР е използвана целевата структура на капитала СК-50% и ПК-50%;

4. Среднопретеглената норма на възвръщаемост на привлечения капитал.

Нормата на възвръщаемост на привлечения капитал е целева и в тази връзка за норма на възвръщаемост е приета стойността на обявяваната от БНБ стойност за кредити отпуснати от търговските банки на нефинансови институции. За м. декември 2014 г. този процент е 6,98%.

Предлагаме оценката на реалната норма на възвръщаемост на капитала, преди данъчно облагане на ЕНЕРГО-ПРО Мрежи"АД да бъде в размер от 9.62%.

Нормата на възвръщаемост е определена при следните допускания:

1. Отчетена инфлация за 2014, съгласно НСИ: -0,9%
2. Пазарна рискова премия за СК: 5,71%
3. Капиталова структура: 50/50
4. Бета на акциите: 1.15
5. Специфичен риск: 1.50%
6. НВск, реална след данъчно облагане: 11,03%
7. НВпк: 6,98%
8. СПЦК преди данъчно облагане: 9.62%

В заключение, бихме искали да посочим за сравнение, че регулаторната комисия на Германия е определила за регулаторния период 2014 – 2019 г. норма на възвръщаемост на собствения капитал, преди данъчно облагане за електроразпределителни и газоразпределителни дружества в размер на 9.3% за нови мрежи и 7.6 % за стари мрежи. Като се отчете разликата в систематичния риск на Германия (5.75%) и България (8.60%), считаме че посочената в анализа НВ за електроразпределителни дружества е обективно изчислена и приложима за България.

Също така бихме искали да отбележим, че НВ е изчислена на база методиката, която използва КЕВР за определяне на НВ. При определяне на НВ, дружеството е използвало и същите източници на информация, които се е позовавала КЕВР в решенията си при определяне на НВ, включително и

независимото изследване на Асуат Демодоран от Стърн Скул ъф Бизнес (Ню Йоркски Университет), който предлага начин за оценяване на пазарния риск за различните страни според кредитния им рейтинг. Всички източници на информация, които сме използвали са общодостъпни в интернет и не са използвани платени публикации.

Отчитайки установената практика от Комисията, бихме искали КЕВР да коригира стойностите на НВ, като приложи МОКА, съобразявайки се както със собствената си практика, така и с нивата на безрискова и рискова премия за България, рискови премии и специфичен риск за сектора. Бихме искали да посочим че предложената НВ на привлечен капитал е значително по-ниска от приложимия лихвен процент на отпусканите в момента кредити.

В тази връзка коректно би било КЕВР да измени НВ на 9.62 %, изчислена на база чл. 14 от НРЦЕЕ, спазвайки изискванията за определяне на НВ отчитайки фактическа капиталова структура и НВ на собствения капитал, реална след данъчно облагане в размер на 11,03% и НВ на привлечения капитал в размер на 6,98% и целева капиталова структура 50/50.

ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
Варна Тауърс, кула Е
бул. Владислав
Варненчик 258
гр. Варна 9009

ЕИК 104518621

Предложението за цени и
справките към него съдържат
информация, обект на търговска
тайна!

II.6 Възвръщаемост

Прилагайки заявената от ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД НВ от 9,62% и изчислената съгласно НРЦЕЕ и Изискванията РБА, възвръщаемостта следва да бъде изчислена в размер на 41 826 хил.лв.

Отчитайки гореизложено ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД заявява възвръщаемост за първата година от IV^{ти} регулаторен период е в размер на 41 891 хил. лв.

II.7 Количества електрическа енергия за разпределение

Количествата електрическа енергия, при които са определени цените за достъп до разпределителната мрежа, собственост на ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД и за пренос на електрическа енергия са както следва:

Таблица №5 – количества електрическа
енергия за разпределение

ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД		
I. Ел.енергия за разпределение	MWh	6 038 625
1. Пренесена ел. енергия до краен потребител	MWh	5 225 826
1.1. СРН, в т.ч.:	MWh	1 023 561
- преки	MWh	114 461
- непреки	MWh	909 100
1.2. НН, в т.ч.:	MWh	4 202 265
1.2.1. Стопански потребители	MWh	1 296 183
1.2.2. Битови потребители	MWh	2 900 000
1.2.2. Собствени нужди ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД	MWh	5 882
1.2.3. Собствени нужди ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД	MWh	200
2. Съседни ЕРД	MWh	102

II.8 Признаване на ценообразуващи елементи, които не бяха включени в необходимите приходи за трети регулаторен период

Със решение № Ц-25/29.07.2013 г. КЕВР определи ценообразуващите елементи за III^{ти} регулаторен период. Видно от мотивите към него, КЕВР пое ангажимента в края на всяка ценова година, след ценови преглед, да включи в цените за предоставяните услуги, извършените през годината инвестиции. Следвайки логиката на НРЦЕЕ и Изискванията, ако комисията утвърди

инвестиционните разходи и коригира РБА, следва да коригира и разходите за амортизации с амортизацията за новопридобитите активи. С ценовия преглед за втората ценова година от III^{тм} регулаторен период, КЕВР не коригира цените с разходите за инвестиции и амортизации, въпреки поетия ангажимент и законовото изискване в чл. 37, ал.3, т.2 от НРЦЕЕ, ценовите елементи да се коригират с разликата между утвърдените и изпълнение инвестиции.

Към сумата на амортизационните разходи за базисната година, посочени в т. II.2 следва да бъдат добавени разходи за амортизации за предходния регулаторен период, в резултат на изпълнените инвестиции през периода 2013 – 2014 г., които ДКЕВР не включи в цените, въпреки поетия ангажимент, в размер на 11 800 хил. лв. Сумата съответства на разликата между признатите амортизационни отчисления за 2012 и отчетените през 2013 г. такива разходи – 5 900 хил.лв. Сумата не беше включена в двете ценови години на трети регулаторен период.

В резултат на извършените инвестиции за периода 2013-2014 също така ДКЕВР не коригира и размера на възвръщаемостта за регулаторния период. За 2013 г. размерът на инвестициите беше 19 726 хил.лв., а за следващата година – 7 899 хил.лв. Отчитайки приложимата норма на възвръщаемост за регулаторния период, непризнатата възвръщаемост е в размер на 4 555 хил.лв.

Предвид гореизложеното, ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД заявява за утвърждаване за първата ценова година от IV^{тм} регулаторен период корекция на необходимите приходи с 16 355 хил.лв.

II.9 Премахване на корекция на необходимите приходи, на основание т.8 от приложения общ подход с решение № Ц-12/30.06.2014 г. на КЕВР спрямо електроразпределителните дружества

При определяне на необходимите приходи от страна на КЕВР, наложената на основание т.8 от приложения общ подход с решение Ц-12/30.06.2014 на КЕВР спрямо електроразпределителните дружества корекция на необходимите приходи следва да отпадне. В нашите възражения в рамките на производствата по утвърждаване на цени подробно сме обосновавали незаконосъобразността на тази корекция. Допълнително, при определяне на необходимите приходи следва да се включат и 18 195 хил.лв. за компенсиране на необосновано намалените необходими приходи за периода юли 2014 – юни 2015 г с решение № Ц-12/30.06.2014 г. и решение № Ц-16/01.10. 2014 г.

Отчитайки всичко гореизложено ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД заявява за утвърждаване от КЕВР необходими приходи за първи ценови период от Четвърти регулаторен период в размер на 229 953 хил. лева, като те не включват финансови разходи, данъци върху печалбата и разходи за бъдещи периоди, загуби от обезценки, разходи за начислени провизии. Не са включени и разходи за намаляване на отчетната стойност на стоково-материалните запаси, както и нерегулирани разходи, разходи предизвикани от дейности, които не са свързани с дейността по издадената лицензия.

III. Предложение за коригиране на процента на балансиране

С решение № Ц-12/30.06.2014 г., КЕВР определи допустимите отклонения от дневните почасовите графици на операторите на разпределителни мрежи. Отклоненията, които може да се включват в крайните цени за специалните балансиращи групи на операторите на електроразпределителните мрежи са до 0,5 %.

ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД отчита отклонения от дневните почасови графици значително по- високи от признатите от КЕВР.

Таблица №6 – Сумарни отклонения от почасовите графици в двете посоки (излишък/недостиг) – месечни данни

Месец	%
юли	4.04%
август	2.89%
септември	2.37%
октомври	11.47%
ноември	16.51%
декември	14.07%
януари	10.25%
февруари	9.54%
март	6.60%
април	5.70%
май	4.70%
юни	3.70%
ОБЩО	8.92%

ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
Варна Тауърс, кула Е
бул. Владислав
Варненчик 258
гр. Варна 9009

ЕИК 104518621

Предложението за цени и
справките към него съдържат
информация, обект на търговска
тайна!

Видно от таблицата по-горе е, че признатият от КЕВР процент е крайно недостатъчен за операторите на разпределителни мрежи. В резултат на отчетените отклонения от дневните почасови графици, пълният разход за балансиране е 2 770 хил. лв., докато признатият от КЕВР разход е в размер на 437 хил.лв.

С оглед на гореизложеното, ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД заявява повишение на този процент и признаване от страна на КЕВР на процент на отклонение от дневните почасови графици, които да бъдат калкулирани в крайните продажни цени минимум равен на 1.5% какъвто е и при крайния снабдител. В случай че КЕВР признае 1.5% разход за балансиране на разходите за технологични нужди, то допълнително признатия разход ще се отрази с по-малко от 0,1% върху необходимите приходи.

IV. Предложение за нови необходими приходи и цени

Необходимите приходи по видове услуги и групи потребители, както и предложените цени за отделните групи потребители са функция на разходите, свързани с достъпа и преноса на електроенергия до потребителите на съответното ниво на напрежение. Общият необходим приход на ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД, предлаган за утвърждаване за първия ценови период от четвъртия регулаторен период е 229 853 хил. лева

ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД също така заявява цени, за услугите които предоставя, при горепосочените необходими приходи, както следва:

	Цени	Цена (лв./кВтч, без ДДС)
1.	Цена за достъп до електроразпределителната мрежа	0,01312
2.	Цена за пренос на електрическа енергия през електроразпределителната мрежа на средно напрежение	0,02503
3.	Цена за пренос на електрическа енергия през електроразпределителната мрежа на ниско напрежение	0,03299
	Забележки:	

	<ul style="list-style-type: none">• Цената за достъп се заплаща от всички потребители, присъединени на средно и ниско напрежение;• Цената за краен потребител, присъединен към мрежа средно напрежение е сума от цената за достъп до електроразпределителната мрежа и цената за пренос през електроразпределителната мрежа на средно напрежение, (точка 1 + точка 2);• Цената за краен потребител, присъединен към мрежа ниско напрежение е сума от цената за достъп до електроразпределителната мрежа и цената за пренос през електроразпределителната мрежа на ниско напрежение (точка 1 + точка 3);• Предлаганите цени са изчислени при актуалните цени на НЕК ЕАД и на „Електроенергиен системен оператор“ ЕАД;• Предлаганите цени по т. 1, т. 2 и т. 3 не включват цена за пренос през електропреносната мрежа, добавката за задължения към обществото, както и цена за достъп до електропреносната мрежа,;• В съответствие с действащото законодателство ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД си запазва правото, при промяна на цените на своите доставчици или на нормативната уредба, да поиска промяна на цените за достъп и пренос през електроразпределителната мрежа за потребителите, присъединени към нея.
--	---

Технико-икономически данни,
във връзка с образуване на предлаганите цени на
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД

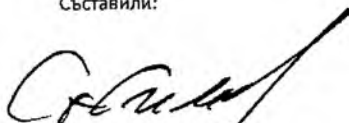
Приложение 2

Март 2015 г.

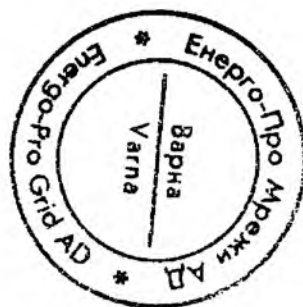
Справка № 1
 ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
 Оперативни резултати (от дейността) за базисната година и прогнозираните корекции

					хил.лв.
№	ПОКАЗАТЕЛИ	Базисна година	Прогнозираните корекции	Прогнозни приходи	Нерегулирани услуги
1	2	3	4	5	6
	Оперативни приходи (от дейността)				
1	Приходи от дейността	181 417		229 953	X
2	Други приходи				X
	Общо оперативни приходи (от дейността)	181 417		229 953	X
	Оперативни разходи				
	Експлоатация и поддръжка				
1	Закупена енергия за технологични разходи	58 964		30 870	
2	Административни и с общо предназначение	67 508	9 324	76 832	
	Общо експлоатация и поддръжка	126 472		107 702	
1	Разходи за амортизации	54 945	20 861	75 806	
2	Годишни амортизационни отчисления за активи придобити по безвъзмезден начин	418		418	
	Общо оперативни разходи (за дейността)	181 417		183 508	258
	Регулаторна база				
1	Призната балансова стойност на активите	337 389		337 389	
2	Среден номинален размер на инвестициите		88 087	88 087	
3	Необходим оборотен капитал	12 297	1 165	13 463	
4	Балансова стойност на активи придобити по безвъзмезден начин (придобити чрез финансиране/ присъединявания)	3 488		3 488	
	Общо компоненти на регулаторната база	346 198	89 253	435 451	
	Норма на възвръщаемост на капитала (%)	7,00%		9,62%	
	Възвръщаемост на регулаторната база	24 226	4 555	46 446	

Съставили:



Стефан Симеонов
 ст. експерт регулиране
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД




Стилиян Стойчев
 експерт регулиране
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД

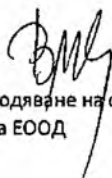
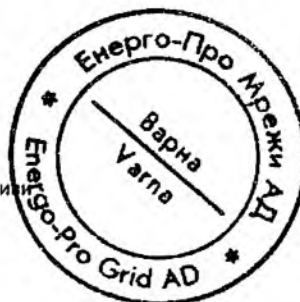
Справка № 2
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
 Текущи активи по разпределение

хил.лв.

№	АКТИВИ	Призната отчетна стойност на активите	Натрупана амортизация към началото на регулаторния период	Балансова стойност на активите към началото на рег.период (3-4)
1	2	3	4	5
	Материални активи			
1	Земя	10 802	768	10 034
2	Сгради	53 247	23 751	29 496
3	Въздушни електропроводи	174 652	101 751	72 901
4	Подстанции	43 943	23 932	20 011
5	Кабелни електропроводи	163 557	71 430	92 127
6	Трансформатори	118 933	62 092	56 841
7	Измервателни уреди	176 686	125 969	50 717
8	Улично осветление	0	0	0
9	Офис оборудване в т.ч. - Компютърни системи	8 201 6 795	7 767 6 782	434 13
10	Транспортни средства	23 022	22 235	787
11	Комуникационни средства	0	0	0
12	Други	11 643	7 633	4 010
	Общо материални активи	784 686	447 328	337 358
	Нематериални активи			
1	Компютърен софтуер	19	0	19
2	Други нематериални активи	12	0	12
	Общо нематериални активи	31	0	31
	Общо активи	784 717	447 328	337 389

Съставил:

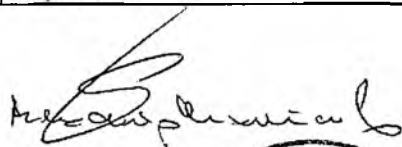
Валя Василева
 н-к отдел Осчетоводяване на фактури и активи
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД

Справка № 2В
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
Активи, придобити по безвъзмезден начин

№	АКТИВИ	Отчетна стойност на активите	Натрупана амортизация към началото на регулаторния период	Балансова стойност на активите към началото на рег.период (3-4)
1	2	3	4	5
1	Общо активи	4 007	-519	3 488

Съставил:



Александър Михайлов
Бюджетиране и отчети
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД



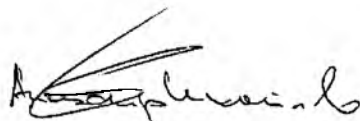
Справка № 2С
 ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
 Инвестиционна програма за предходен период (прогноза спрямо изпълнение)

хил. лв.

№	АКТИВИ	Прогнозен инвестиционен план			Изпълнение на инвестиционния план			Разлика (Прогноза-Изпълнение)
		Година 1	Година 2	Общо	Година 1	Година 2	Общо	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Материални активи							
2	Земя	0	0	0	0	0	0	0
3	Сгради	0	0	0	219	14	233	-233
4	Подстанции	0	0	0	4 058	31	4 089	-4 089
4.1.	Трансформатори	0	0	0	3 523	0	3 523	-3 523
4.2.	Оборудване	0	0	0	535	31	566	-566
5	Трафопостове	0	0	0	2 366	896	3 262	-3 262
5.1.	Трансформатори	0	0	0	187	176	363	-363
5.2.	Оборудване	0	0	0	2 179	720	2 899	-2 899
6	Въздушни електропроводи	0	0	0	661	92	753	-753
6.1.	Въздушни електропроводи В. Н.	0	0	0			0	0
6.2.	Въздушни електропроводи Ср. Н.	0	0	0	95	62	157	-157
6.3.	Въздушни електропроводи Н.Н.	0	0	0	566	30	596	-596
7	Кабелни електропроводи	0	0	0	3 439	1 458	4 897	-4 897
7.1.	Кабелни електропроводи В. Н.	0	0	0			0	0
7.2.	Кабелни електропроводи Ср. Н.	0	0	0	647	484	1 131	-1 131
7.3.	Кабелни електропроводи Н. Н.	0	0	0	2 792	975	3 767	-3 767
8	Измервателни уреди	0	0	0	5 922	4 140	10 062	-10 062
9	Офис оборудване в т.ч.	0	0	0	29	10	39	-39
10	- Компютърни системи	0	0	0	29	10	39	-39
11	Транспортни средства	0	0	0	259	0	259	-259
12	Комуникационни средства	0	0	0	20	3	23	-23
13	Други	0	0	0	2 753	1 255	4 007	-4 007
	Общо материални активи	0	0	0	19 726	7 899	27 625	-27 625
14	Нематериални активи							
15	Компютърен софтуер	0	0	0				
16	Други нематериални активи	0	0	0				
17	Общо нематериални активи	0	0	0	0	0		
18	Общо материални и нематериални активи	0	0	0	19 726	7 899	27 625	-27 625
19	Активи придобити чрез финансиране/присъеденявания	0	0	0	2 753	1 255	4 007	-4 007

№	Цели	Разходи год. 1	Разходи год. 2	Общо	Разходи год. 1	Разходи год. 2	Общо	Разлика (Прогноза-Изпълнение)
1	Развитие и подобряване на мрежата, които включват активи под № 2, 3, 4, 5, 6, 7 и др.				6 864	3 307		
2	Повишаване сигурността на доставките, които включват активи под № 2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 11, 12 и др.				2 821	943		
3	Намаление на технологичните разходи, които включват активи под № 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 10, 12 и др.				6 422	1 762		
4	Законови задължения, в т. ч.				3 619	1 888		
4.1.	Изкупуване на енергийни обекти и съоръжения съгласно § 4 от ПЗР на ЗЕ, включват се активи под № 2-8 включително.				179	0		
4.2.	Присъединяване на обекти на производители към мрежата, съгласно чл. 15 от ЗВАЕИБ, включват се активи под № 2-8 включително.				2 753	1 255		
4.3.	Задължения към обществото, включващи обезпечаване сигурността на снабдяването, непрекъснатостта и качеството на електрическата енергия, опазване на околната среда, живота, здравето и собствеността на гражданите				662	525		
4.4.	Либерализиран пазар включват се активи под № 8, 10, 12 и др.				24	108		
	Общо				19726	7899		

Съставил:



Александър Михайлов
Бюджетиране и отчети
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД

Справка № 2D
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД

Инвестиционна програма за следващ регулаторен период
 и очакван ефект върху целевите показатели за качество на услугата и енергията

лв.

№	АКТИВИ	Инвестиционен План			
		Година 1	Година 2	Година 3	Общо
1	2	3	4	5	6
1	Материални активи				
2	Земя				
3	Сгради	3 400	425	425	4 250
4	Подстанции	9 350	8 925	10 200	28 475
4.1.	Трансформатори	1 275	2 550	5 100	8 925
4.2.	Оборудване	8 075	6 375	5 100	19 550
5	Трафопостове	5 780	7 990	7 480	21 250
5.1.	Трансформатори	2 550	2 550	3 400	8 500
5.2.	Оборудване	3 230	5 440	4 080	12 750
6	Въздушни електропроводи	6 460	6 970	7 225	20 655
6.1.	Въздушни електропроводи В. Н.				
6.2.	Въздушни електропроводи Ср. Н.	1 955	2 210	2 465	6 630
6.3.	Въздушни електропроводи Н.Н.	4 505	4 760	4 760	14 025
7	Кабелни електропроводи	9 520	12 240	12 240	34 000
7.1.	Кабелни електропроводи В. Н.	0	2 125	2 125	4 250
7.2.	Кабелни електропроводи Ср. Н.	5 950	6 545	6 545	19 040
7.3.	Кабелни електропроводи Н. Н.	3 570	3 570	3 570	10 710
8	Измервателни уреди	17 383	18 233	18 233	53 848
9	Офис оборудване в т.ч.	1 785	935	935	3 655
10	- Компютърни системи	1 700	850	850	3 400
11	Транспортни средства	1 700	1 700	1 700	5 100
12	Комуникационни средства	850	850	850	2 550
13	Други , в.т.ч.	6 630	8 415	9 265	24 310
	разходи за присъединявания	516	550	508	1 574
	Общо материални активи	62 858	66 683	68 553	198 093
14	Нематериални активи				
15	Компютърен софтуер				
16	Други нематериални активи				
17	Общо нематериални активи	0	0	0	0
18	Общо материални и нематериални активи	62 858	66 683	68 553	198 093
19	Активи придобити чрез финансиране/присъединявания	516	550	508	1 574

№	Цели	Разходи год. 1	Разходи год. 2	Разходи год. 3	Общо
1	Развитие и подобряване на мрежата, които включват активи под № 2, 3, 4, 5, 6, 7 и др.	21 554	23 148	24 789	69 491
2	Повишаване сигурността на доставките, които включват активи под № 2, 3, 4, 5, 6, 7, 10, 11, 12 и др.	19 697	18 205	18 043	55 945
3	Намаление на технологичните разходи, които включват активи под № 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 10, 12 и др.	18 510	21 710	22 318	62 539
4	Законови задължения, в т. ч.	3 096	3 620	3 402	10 117
4.1.	Изкупуване на енергийни обекти и съоръжения съгласно § 4 от ПЗР на ЗЕ, включват се активи под № 2-8 включително.	338	791	552	1 681
4.2.	Присъединяване на обекти на производители към мрежата, съгласно чл. 15 от ЗВАЕИБ, включват се активи под № 2-8 включително.	516	550	508	1 574
4.3.	Задължения към обществото, включващи обезпечаване сигурността на снабдяването, непрекъснатостта и качеството на електрическата енергия, опазване на околната среда, живота, здравето и собствеността на гражданите	2 145	2 196	2 258	6 599
4.4.	Либерализиран пазар включват се активи под № 8, 10, 12 и др.	97	82	84	264
	Общо	62 858	66 683	68 553	198 093

Съставил:

Александър Михайлов

Александър Михайлов
Бюджетиране и отчети
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД

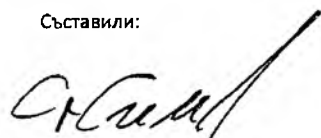


Справка № 3
 ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД

Закупена електрическа енергия за технологични разходи и пренесена енергия през електроразпределителната мрежа до крайни потребители, през базисната година

№	ПОКАЗАТЕЛИ	Базисна година			Прогнозна година		
		хил.кВтч	%	хил.лв.	хил.кВтч	%	хил.лв.
1	2	3	4	5	6	7	8
	Покупки						
1	Закупена енергия от Обществения доставчик за покриване на технологичния разход	805 453	13,08%	58 964	812 799	13,46%	30 870
	Пренесена енергия						
1	Пренесена енергия до група 1 (директно присъединени Ср.Н)	13 508		107	114 461		1 502
2	Пренесена енергия до група 2 (индиректни Ср.Н)	1 135 877		20 599	909 100		34 682
3	Пренесена енергия до група 3 (небитови клиенти НН)	1 599 196		56 663	1 296 183		59 767
4	Пренесена енергия до група 4 (битови клиенти НН)	2 596 957		96 852	2 900 000		133 719
	Общо Пренесена енергия	5 345 537		174 221	5 219 744		229 670

Съставили:


 Стефан Симеонов
 ст. експерт регулиране
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД




 Стилиян Стойчев
 експерт регулиране
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД

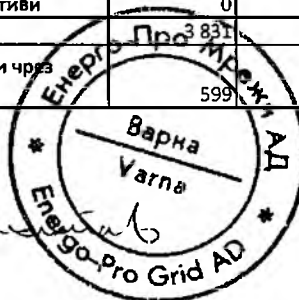
Справка № 4
 ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
 Разходи за амортизации

хил.лв.

№	АКТИВИ	Амортизация на инвестициите			Средна стойност на разходите за амортизации за инвестиции
		Година 1	Година 2	Година 3	
1	2	3	4	5	6
I	Материални активи				
1	Земя	0	0	0	0
2	Сгради	23	3	3	10
3	Въздушни електропроводи	140	151	157	149
4	Подстанции	338	322	368	343
5	Кабелни електропроводи	206	265	265	246
6	Трансформатори	235	325	304	288
7	Измервателни уреди	1 345	1 411	1 411	1 389
8	Улично осветление	0	0	0	0
9	Офис оборудване в т.ч. - Компютърни системи	483 462	255 232	255 232	331 308
10	Транспортни средства	231	231	231	231
11	Комуникационни средства	232	232	232	232
12	Други	599	760	836	732
	Амортизация на материални активи	3 831	3 955	4 062	3 949
II	Нематериални активи				
1	Компютърен софтуер	0	0	0	0
2	Други нематериални активи	0	0	0	0
	Амортизация на нематериални активи	0	0	0	0
	Общо Амортизация	3 831	3 955	4 062	9 061
III	Амортизация на активи придобити чрез финансиране/присъединявания	599	760	836	732

Съставил:

Александър Михайлов
 Бюджетиране и отчети
 ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД

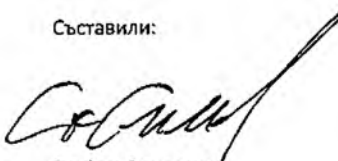


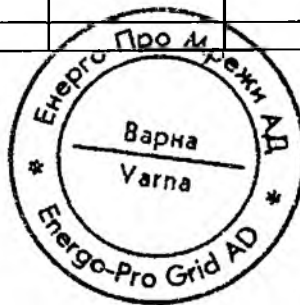
Справка № 5
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
 Среднопретеглена цена на капитала

№	ПОЗИЦИЯ	Мярка	Балансова стойност към края на базисната година
1	2	3	4
1	Собствен капитал	хил. лв.	
2	Дял на собствения капитал	%	50,00%
3	Норма на възвръщаемост на собствения капитал	%	11,03%
4	Привлечен капитал в т.ч.	хил. лв.	0
	- договори за финансов лизинг	хил. лв.	
	- кредит	хил. лв.	
	- очаквано ниво на инвестициите през регулаторния период	хил. лв.	
5	Дял на привлечения капитал	%	50,00%
6	Средно претеглена норма на възвръщаемост на привлечения капитал	%	6,98%
7	Корпоративен данък върху печалбата по ЗКПО	%	10,00%
8	НОРМА НА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ	%	9,62%

№	Лихвен процент	Описание	Дата на падежа	Срок на заема	Главница		Сума за годишно обслужване на дълга
					Сума на главницата	Неизплатена главница	
1							
2							
3							
4							
5							
6							
7							
Общо							

Съставили:


 Стефан Симеонов
 ст. експерт регулиране
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД




 Стилиян Стойчев
 експерт регулиране
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД

**Справка №6
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
Оперативни разходи (за дейността)**

хил.лв.				
№	Описание	Базисна година	Прогнозна година	Увеличение/намаление
1	2	3	4	5
	Разходи за експлоатация и поддръжка за дейността разпределение			
1	Управление	4 915	5 013	98
2	Изследователска дейност (инженеринг)		0	0
3	Диспечиране	1 546	1 577	31
4	Подстанции	6 043	6 164	121
5	Въздушни електропроводи	22 459	22 908	449
6	Кабелни електропроводи	11 861	12 098	237
7	Трафопостове	21 376	21 804	428
8	Улично осветление		0	
9	Средства за търговско измерване, в т.ч.:	25 639	26 152	968
	Отчитане на средствата за търговско измерване	6 635	10 152	3 517
10	Инсталации на потребители	2 462	2 511	93
11	Разни	8 855	9 032	334
12	Ремонтна програма за следващ ценови период			4 590
13	Амортизации на нововъдени активи, в резултат на инвестиционната програма			20 860
	Общо разходи за експлоатация и поддръжка за разпределение	105 156	107 259	31 726
	Административни разходи и разходи с общо предназначение			
1	Разходи за материали	77	79	2
2	Разходи за външни услуги, в т.ч.:	17 030	17 371	341
	- Консултански услуги			
3	Разходи за амортизации, в т.ч.:	13	13	0
	- Сгради			
	- Машини, съоръжения, оборудване и стопански инвентар	13	13	0
	- Транспортни средства			
	- Нематериални активи			
4	Годишни амортизационни отчисления за активи придобити по безвъзмезден начин			0
5	Разходи за заплати	35	36	1
6	Социални осигуровки и надбавки, в т.ч.:			
	- Трудови злополуки и щети			
	- Помощи и обезщетения за работници и служители			
7	Други разходи	142	145	3
	Общо административни разходи и разходи с общо предназначение	17 297	17 643	346
	Общо разходи за регулирана дейност	122 453	124 902	27 899
	Разходи, свързани с нерегулираната дейност	11 401		
	Общо разходи	133 854	124 902	27 899

Съставил:

Славена Чинаева
н-к отдел Разходно счетоводство
ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД

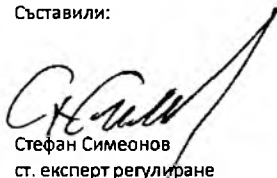


Справка № 7
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
Резултати от анализа на разходите за обслужване по групи потребители
Услуги по разпределение


хил.лв.

№	Описание на разхода	Разходи достъп	Разходи пренос Ср.Н	Разходи пренос НН	Общо
1	2	3	4	5	6
I.	Разходи за дейността				
1	Закупена електроенергия за технологични разходи		8 643	50 321	58 964
					0
2	Разходи за експлоатация и поддръжка за разпределение				0
2.1.	Управление	1 116	1 229	2 571	4 915
2.2.	Изследователска дейност (инженеринг)				0
2.3.	Диспечериране	1 546			1 546
2.4.	Подстанции	4 006	2 037		6 043
2.5.	Въздушни електропроводи		8 102	14 357	22 459
2.6.	Кабелни електропроводи		5 482	6 379	11 861
2.7.	Трафопостове			21 376	21 376
2.8.	Улично осветление				0
2.9.	Средства за търговско измерване	25 639			25 639
2.10.	Инсталации на потребители	559	616	1 288	2 462
2.11.	Разни	2 010	2 214	4 631	8 855
	Общо разходи за експлоатация и поддръжка за разпределение	34 876	19 679	50 601	105 156
					0
3	Административни разходи и разходи с общо предназначение				0
3.1.	Разходи за материали	17	19	40	77
3.2.	Разходи за външни услуги, в т. ч.: - Консултански услуги	3 866	4 258	8 907	17 030
					0
3.3.	Амортизации, в т. ч.: - Сгради - Машини, съоръжения, оборудване и стопански инвентар - Транспортни средства - Нематериални активи	3	3	7	13
					0
					0
3.4.	Годишни амортизационни отчисления за активи придобити по безвъзмезден начин				0
3.5.	Разходи за заплати	8	9	18	35
3.6.	Социални осигуровки и надбавки				0
3.7.	Други разходи	32	36	74	142
	Общо административни разходи и разходи с общо предназначение	3 926	4 324	9 046	17 297
					0
4	Разходи за балансираща енергия				2 770
	Общо разходи (1+2+3+4)				0
					0
II	Регулаторната база на активите	66 816	110 437	168 945	346 198
1	Оборотен капитал	2 373	3 923	6 001	12 297
2	Балансова стойност на активите	65 116	107 627	164 646	337 389
3	Инвестиции				0
4	Активи придобити по безвъзмезден начин	673	1 113	1 702	3 488
5	Възвращаемост на регулаторната база	1 519	2 511	3 842	7 873
	Норма на възвръщаемост, реална след данъчно облагане	1,97%	1,97%	1,97%	1,97%
III	Общо необходими приходи				0

Съставили:


Стефан Симеонов
ст. експерт регулиране
ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД




Стилиян Стойчев
експерт регулиране
ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД

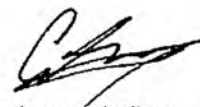
Справка № 8
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
Приходи по действащи тарифи и по предлагани тарифи

№	Групи потребители	Показатели от базисна година		Приходи по			
		Брой	Фактурирани	действаща	предлагана	Изменение	Изменение
		потребители	кВтч	цена (лв.)	цена (лв.)	(лв.)	(%)
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Група 1 (директно присъединени Ср.Н)	92	13 507 565	107 099	1 501 725	1 394 626	1302,19%
2	Група 2 (индиректни Ср.Н)	1 519	1 135 876 506	20 599 116	34 682 170	14 083 055	68,37%
3	Група 3 (небитови клиенти НН)	131 540	1 599 195 669	56 662 549	59 766 998	3 104 449	5,48%
4	Група 4 (битови клиенти НН)	1 071 902	2 596 957 192	96 851 814	133 719 000	36 867 186	38,07%
5	Други приходи		5 984 533			0	
	Общо	1 205 053	5 351 521 465	174 220 578	229 669 894	62 774 938	31,83%

Съставили:



Стефан Симеонов
 ст. експерт регулиране
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД

Стилиан Стойчев
 експерт регулиране
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД

Справка № 9
ЕНЕРГО-ПРО ГРИД АД

№	Показатели	Отчет		Отчет		Отчет		Отчет		Отчет		Отчет		Отчет		Прогноз		Прогноз		Прогноз		Прогноз		ОБЩО			
		ЮЛИ		АВГУСТ		СЕПТЕМВРИ		ОКТОМВРИ		НОЕМВРИ		ДЕКЕМВРИ		ЯНУАРИ		ФЕВРУАРИ		МАРТ		АПРИЛ		МАЙ		ЮНИ			
		МВЧ	кВт.Лв.	МВЧ	кВт.Лв.	МВЧ	кВт.Лв.	МВЧ	кВт.Лв.	МВЧ	кВт.Лв.	МВЧ	кВт.Лв.	МВЧ	кВт.Лв.	МВЧ	кВт.Лв.	МВЧ	кВт.Лв.	МВЧ	кВт.Лв.	МВЧ	кВт.Лв.	МВЧ	кВт.Лв.	МВЧ	кВт.Лв.
1	Преобразена и разпределена електрическа енергия до в т.ч.	376 735	10 449	400 416	10 620	375 332	9 922	431 364	12 770	500 169	15 016	559 130	17 013	577 959	17 563	512 727	15 474	466 666	14 124	399 581	11 871	372 614	10 965	361 897	10 667	5 356 796	156 452
1.1.	Средно напрежение	104 195	1 689	99 260	1 608	95 464	1 547	98 445	1 714	100 399	1 748	97 463	1 698	102 026	1 777	97 367	1 697	66 643	1 511	88 761	1 546	89 495	1 361	89 983	1 569	1 149 519	19 668
1.2.	Ниско напрежение	292 740	8 761	301 154	9 012	279 869	8 375	332 918	11 055	399 770	13 266	461 666	15 315	475 933	15 785	415 360	13 777	360 026	12 613	310 820	10 323	283 119	9 405	273 914	8 098	4 207 277	136 784
2.	Средносметен фактор на мощността (косинус φс) Общи приходи в млн. приходи от фактор на мощността (млн. кВт.ч)																										
3.	Технологични разходи	55 184	2 095	57 145	2 170	49 998	1 899	62 066	2 357	79 200	3 008	92 790	3 524	103 668	3 937	88 671	3 368	76 377	3 223	62 364	2 365	46 348	1 836	41 421	1 643	819 233	31 437
4.	Технологични разходи в %	12,88%		12,49%		13,76%		12,58%		13,67%		14,23%		15,21%		14,74%		14,06%		13,50%		11,49%		10,66%		11,26%	
5.	Разходи за балансиране	2 300	94 987	1 642	165 632	1 171	166 526	7 761	294 163	15 661	312 676	15 174	110 523	11 817	350 931	9 237	289 185	4 620	231 000	2 964	207 480	1 927	192 700	1 517	151 700	75 431	2 769 500
6.	Разходи за балансиране в %	4,04%		2,89%		2,37%		11,47%		16,51%		14,01%		10,25%		9,54%		6,66%		5,70%		4,70%		3,70%		8,52%	

Съставил

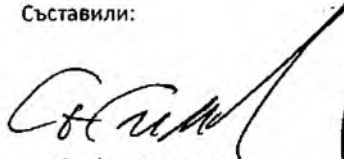
Стефан Славков
Стефан Славков
ст. експерт управление
ЕНЕРГО-ПРО ГРИД ЕООД




Справка No 11
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
Електрическа енергия за пренос

Показател	Мярка	Количество
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД		
I. Ел.енергия за разпределение	MWh	6 038 625
1. Пренесена ел. енергия до краен потребител	MWh	5 225 826
1.1. СрН, в т.ч.:	MWh	1 023 561
- преки	MWh	114 461
- непреки	MWh	909 100
1.2. НН, в т.ч.:	MWh	4 202 265
1.2.1. Стопанси потребители	MWh	1 296 183
1.2.2. Битови потребители	MWh	2 900 000
1.2.2. Собствени нужди ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД	MWh	5 882
1.2.3. Собствени нужди ЕНЕРГО-ПРО Продажби АД	MWh	200
2. Съседни ЕРД	MWh	102
3. Технологичен разход - количества	MWh	812 799
3.1. СрН	MWh	121 376
3.2 НН	MWh	691 423
4. Технологичен разход - процент	%	13,46%
4.1. СрН	%	2,01%
4.2 НН	%	11,45%

Съставили:


 Стефан Симеонов
 ст. експерт регулиране
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД




 Стилиян Стойчев
 експерт регулиране
 ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД

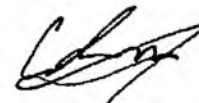
Справка No 12
ЕНЕРГО-ПРО Мрежи АД
Цени за следващ ценови период

Показател	Действащи цени, без	Предлагани цени, без	Изменение на цени (%)
	акциз и ДДС лв./кВтч	акциз и ДДС лв./кВтч	
Достъп	0,00818	0,01312	60,39%
Пренос на средно напрежение	0,00805	0,02503	210,91%
Пренос на ниско напрежение	0,02177	0,03299	51,54%
Общо (пълна цена)	0,02709	0,04400	62,46%

Съставили:



Стефан Симеонов
ст. експерт регулиране
ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД



Стилиян Стойчев
експерт регулиране
ЕНЕРГО-ПРО Варна ЕООД