

**РЕШЕНИЕ**

**№Р-103**  
**от 20.07.2009 г.**

**ДЪРЖАВНАТА КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

на закрито заседание, проведено на 20.07.2009 г., като разгледа доклад вх. № Е-ДК-284/17.07.2009 г. и преписки № 14/2009 г. и № 27/2009 г., образувани по подадени от “Топлофикация Разград” ЕАД заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-27/28.05.2009 г., с искане за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие и заявление с вх. № Е-ЗЛР-ЛР-18/07.05.2009 г. за издаване на разрешение за учредяване на особен залог на съществуващи машини, съоръжения и оборудване на “Топлофикация Разград” ЕАД, както и на инсталация за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия, установи следното:

“Топлофикация Разград” ЕАД е подало заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-27/28.05.2009 г., с искане за издаване на разрешение за сключване на договор за инвестиционен кредит с „Обединена българска банка” АД, свързан с пускане в експлоатация на инсталация за комбинирана производство на топлинна и електрическа енергия на територията на Топлоелектрическа централа – гр. Разград, в размер на 2 000 000 /два милиона лева/ и заявление с вх. № Е-ЗЛР-ЛР-18/07.05.2009 г. за издаване на разрешение за учредяване на особен залог на съществуващи машини, съоръжения и оборудване на “Топлофикация Разград” ЕАД, както и на инсталация за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия /ИКПТЕЕ/, като обезпечение в полза на банката, отпуснала кредита.

Към заявленията заявителят е приложил следната информация и документи:

1. Копие на проект на договор за банков кредит.
2. План за погасяване на задълженията по договора за кредит.
3. Платежни нареждания за внесена такса- 2 броя.

При извършената на основание чл. 4, ал. 1 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката (Наредбата, обн., ДВ, бр.53 от 22.06.2004 г., изм. ДВ, бр. 78 от 30.09.2005 г., изм. ДВ, бр. 11 от 05.02.2008 г.) проверка относно редовността от формална страна на подадените заявления с приложения е установено, че същите не отговарят на изискванията на чл. 82 от Наредбата, тъй като към заявленията е следвало да се приложат всички документи, изискуеми съгласно ал.3 на посочения член. В тази връзка, на дружеството е изпратено писмо с изх. № Е-ЗЛР-ЛР-18/14.05.2009 г. с искане да представи в ДКЕВР:

1. Копие от проекта на договор за залог, за сключването на който се иска разрешение, с всички приложения;
2. Пълно описание на вещите - предмет на залога, в което да се посочи какви са намеренията относно използването на новата когенераторна инсталация и съществуващата отоплителна централа и включването им в новата технологична схема, копие от която трябва да бъде представена;

3. Информация относно изпълнението на строително-монтажните работи на инсталацията за комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия до момента, документи, доказващи правото на собственост върху нея и разрешение за ползване на строежа, както и писмена декларация, съгласувана със съответната регионална инспекция по околната среда и водите/басейнова дирекция, че са изпълнени изискванията на нормативната уредба по околната среда за разрешаване въвеждането в експлоатация;

4. Годишен финансов отчет за 2008 г. с всички приложения към него;

5. Справка на задълженията на дружеството към финансови институции към 31.03.2009 г.;

6. Прогнозен паричен поток за периода на погасяване на кредита с приложена обосновка фокусирана върху анализа на паричния поток за възможностите на дружеството да генерира парични средства достатъчни за покриване на плащанията свързани с дейността, включително и с погасяването на задълженията по кредита.

Дружеството е уведомено, че във връзка с представения към заявлението проект на договор за банков кредит с „ОББ“ АД и на основание чл. 82, ал. 1, т. 2 от НЛДЕ е необходимо да подаде и заявление за даване на разрешение от комисията за извършване на тази сделка.

С писмо вх. № кЕ-ЗЛР-ЛР-18/27.05.2009 г. дружеството е представило следните документи:

1. Копие от констативен акт за установяване на годността за приемане на строежа: “Инсталация за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия” и “Силов повишаващ трансформатор 10/20 kV“ /образец 15/.

2. Протокол за проведена 72-часова проба при експлоатационни условия /образец 17/.

3. Решение № РУ-95-ПР/2008 на Министерството на околната среда и водите, според което инвестиционното предложение на дружеството не подлежи на оценка на въздействието върху околната среда (ОВОС).

4. Одитиран годишен финансов отчет за 2008 г. на “Топлофикация Разград” ЕАД.

5. Топлинна схема на отоплителна централа гр. Разград.

На дружеството е изпратено допълнително писмо с изх. № Е-ЗЛР-Р-27/05.06.2009 г. с искане да представи в ДКЕВР:

1. Основанието за сключване на сделката, финансова обосновка;

2. Копие от проекта на договора, за сключването на който се иска разрешение, подписано от лице с представителна власт;

3. План за погасяване на задълженията по договора.

4. Данни за източниците на финансиране на строителството и доказателства за наличието на тези източници (копие на сключени договори за кредити и всички приложения към тях);

5. Документи, доказващи правото на собственост, съответно ограниченото вещно право на ползване върху новия обект, чрез който ще се осъществява лицензионната дейност (договор за покупко-продажба/лизинг на инсталацията за комбинирано производство и всички приложения и протоколи към него, удостоверяващи преминаването на собствеността или учредяване на правото на ползване);

6. Опис-приложение към представения с писмо с вх. № Е-ЗЛР-ЛР-18/29.05.2009г. договор за залог;

7. Разрешение за ползване на строежа, както и писмена декларация, съгласувана със съответната регионална инспекция по околната среда и водите/басейнова дирекция, че са изпълнени изискванията на нормативната уредба по околната среда за разрешаване въвеждането в експлоатация;

8. Прогнозен паричен поток за периода на погасяване на кредита с приложена обосновка, фокусирана върху анализа на паричния поток за възможностите на

дружеството да генерира парични средства достатъчни за покриване на плащанията свързани с дейността, включително и с погасяването на задълженията по кредита.

9. Справка на задълженията на дружеството към финансови институции към 31.03.2009 г.

Във връзка с обстоятелството, че част от изброените заявления и допълнителни писма към тях не са представени в оригинал, а като цветно ксерокопие от оригинала и на основание чл. 18 и чл. 30, ал. 1 от Административнопроцесуалния кодекс дружеството е уведомено, че в 3-дневен срок от получаване на настоящото писмо е необходимо да потвърди със собственоръчен подпис на лице с представителна власт направените от името на “Топлофикация Разград” ЕАД искания, а именно:

1. Заявление с вх. № Е-ЗЛР-ЛР-18/07.05.2009 г. за издаване на разрешение за учредяване на залог или ипотeka,
2. Заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-27/28.05.2009 г. за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължениост на енергийното предприятие.

С писмо вх. № кЕ-ЗЛР-Р-27/10.06.2009 г. дружеството е представило следните документи:

1. Заявление за издаване на разрешение за учредяване на залог или ипотeka – 2 броя (оригинал).
2. Заявление за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължениост на енергийното предприятие – 2 броя (оригинал).

С писмо вх. № кЕ-ЗЛР-Р-27/12.06.2009 г. дружеството е представило допълнителни, а именно:

1. Договор за банков кредит – 2 броя (проект).
2. Договор за залог върху движими вещи – 2 броя (проект).

С писмо вх. № кЕ-ЗЛР-Р-27/26.06.2009 г. дружеството е представило:

1. Справка за дължими лихви по договор за заем от 17.12.2008 г. с „Овергаз холдинг” АД.
2. Лихвен лист за начислена лихва по Договор за заем № 26 от 21.04.2008 г. с „Овергаз Инк.” АД.

С писмо вх. № кЕ-ЗЛР-ЛР-18/29.06.2009 г. дружеството е представило:

1. Копие на пълномощно.
2. Опис на съществуващи машини, съоръжения и оборудване към Договор за залог между “Топлофикация Разград” ЕАД и „ОББ” АД.
3. Договор за заем от 20.12.2008 г.
4. Договор за заем № 26/21.04.2008 г.
5. Справка за дължими суми по кредити на “Топлофикация Разград” ЕАД към 22.06.2009 г.
6. Погасителен план към Договор за банков кредит с „ОББ” АД.
7. Прогнозен паричен поток, включително производствена програма, продажби, приходи и разходи за дейността.

С писмо вх. № кЕ-14-16-12/03.07.2009 г. дружеството представи следните документи:

1. Анекс № 5 към договор за заем № 26/21.04.2008 г.
2. Възлагателно писмо от 24.03.2009 г. до „Овергаз Инк.” АД за плащане на сумата от 850 000 лв. – задължение на „Топлофикация Разград” ЕАД към „Булгаргаз” ЕАД.

**Въз основа на извършеното проучване по преписките, се установи следното:**

“Топлофикация Разград” ЕАД притежава лицензия № Л-082-02/21.02.2001 г., издадена от ДКЕВР, за дейността производство на топлинна енергия, за срок от 20 години и лицензия № Л-083-05/21.02.2001 г. за дейността пренос на топлинна енергия на територията на гр. Разград, издадена за срок от 20 години.

Производството пред ДКЕВР е открито на основание чл. 2, т. 1, б. “б” от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ) по писмени заявления с вх. № Е-ЗЛР-ЛР-18/07.05.2009 г. и вх. № Е-ЗЛР-Р-27/28.05.2009 г., подадени от “Топлофикация Разград” ЕАД, със седалище и адрес на управление гр. Разград, ул. “Черна” – индустриален квартал, ЕИК 116019472. Заявленията са подадени от лице, което има представителна власт – изпълнителния директор Свилен Маринов Маринов.

**По заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-27/28.05.2009 г. за издаване на разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие:**

Като правно основание е посочен чл. 21, ал.1, т. 19 от ЗЕ, съгласно който комисията разрешава извършването на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие. С подаденото заявление лицензиантът “Топлофикация Разград” ЕАД иска разрешение за сключване на договор за инвестиционен кредит, свързан с пускане в експлоатация на инсталация за комбинирана производство на топлинна и електрическа енергия на територията на Топлоелектрическа централа – гр. Разград. Договорът за банков кредит е в размер на 2 000 000 /два милиона лева/ и е с „Обединена българска банка” АД.

В подаденото заявление като основание за исканото разрешение за сключване на договора за банков кредит за финансиране ”Изграждане на ИКПТЕЕ-3МВт” е посочено финансиране на обекта. В подкрепа на искането към заявлението са представени следните писмени доказателства: копие от проект на договор за банков кредит № 43/30.04.2009 г. за който се иска разрешение и план за погасяване на задълженията по договора.

“Топлофикация Разград” ЕАД е представило два сключени договора за заем: един с „Овергаз Инк” АД № 26/21.04.2008 г. с Анекси № 1,2,3,4 и 5 към него и един с „Овергаз Холдинг” АД от 20.12.2008 г. Общата сума по двата договора за заем е в размер на 4 384 085 лв., единия за 3 984 085 лв., а другия съответно 400 000 лв. Тъй като срока на двата договора за заем от момента на сключването им до момента на изтичане на срока на погасяване, е по-дълъг от една година и са на стойност повече от 10 на сто от активите на лицензианта, съгласно чл. 82, ал. 1, т. 2 от НЛДЕ, ДКЕВР следва да даде разрешение за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването.

**По заявление с вх. № Е-ЗЛР-ЛР-18/07.05.2009 г. за издаване на разрешение за учредяване на залог върху имущество, с което се извършва лицензионна дейност:**

Като правно основание е посочен чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката (ЗЕ), съгласно който комисията издава разрешение в случаите на залог върху имущество, с което се извършва лицензионна дейност.

Предвидено е предмет на обезпечението да бъде инсталация за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия с мощност 3МВт.

В подаденото заявление като основание за исканото разрешение е посочено обезпечаване на отпуснат на “Топлофикация Разград” ЕАД банков кредит в размер на 2 000 000 лева, като обезпечението се прави в полза на банката, отпуснала кредита – „Обединена българска банка” АД. В подкрепа на искането към заявлението са представени следните писмени доказателства: копие от проект на договор за учредяване на залог, копие от проект на договор за банков кредит № 43/30.04.2009 г. и план за погасяване на задълженията по договора.

С подаденото заявление лицензиантът “Топлофикация Разград” ЕАД иска разрешение за учредяване на залог върху имущество, с което се извършва лицензионна дейност, в полза „Обединена българска банка” АД, като обезпечение по договор за банков кредит № 43/30.04.2009 г. Конкретно направеното искане произтича от т. 8, чл. 1, т.2 от цитирания проект на договор за кредит № 43/30.04.2009 г., съгласно който “Топлофикация Разград” ЕАД се задължава, за обезпечаване на вземанията на „Обединена българска банка” АД, да учреди обезпечение – движими вещи, представляващи машини, съоръжения и оборудване, находящи се в ТЕЦ Разград, гр. Разград, които са посочени като опис към договора залог.

Съгласно разпоредбата на чл. 82, ал. 1, т. 1 от НЛДЕ ДКЕВР дава разрешение за учредяване на залог, включително особен залог върху имущество, с което се осъществява лицензионна дейност, съгласно чл. 53, ал. 5 от ЗЕ. В случаите, когато разрешава или отказва да даде разрешение за сключването на дадена сделка, с решението си комисията се произнася по параметрите на тази сделка. Съгласно чл. 53, ал. 1 от ЗЕ сделки на разпореждане с имуществото, с което се осъществява дейността по лицензията, могат да се извършват само в неговата цялост след разрешение на комисията.

Правната уредба на чл. 21, ал. 1, т. 19 и чл. 53, ал. 5 от ЗЕ, във връзка с чл. 82, ал. 1 и ал. 5 от НЛДЕ дава на ДКЕВР възможност да разреши учредяването на залог или сключването на исканата сделка или да откаже да даде такова разрешение, когато сключването на сделката или учредяването на залога ще доведе до нарушаване на съществени условия за осъществяване на лицензионната дейност, включително принципите на чл. 23, ал. 1 от ЗЕ. В случай, че ДКЕВР вземе решение да откаже да издаде разрешение на “Топлофикация Разград” да сключи договор за банков кредит и да учреди особен залог на когенерация в полза на „Обединена българска банка” АД, комисията има правна възможност да даде задължителни указания на лицензианта относно клаузите на представения проект на договор за банков кредит и проект на договор за особен залог върху когенерацията. Ако ДКЕВР вземе решение да разреши сключването на исканата сделка или учредяването на особен залог върху когенерацията, за да бъде спазено изискването на чл. 53, ал. 1 от ЗЕ, а именно “сделки на разпореждане с незавършени обекти на строителство или с имущество, с което се осъществява дейността по лицензията, могат да се извършват само в тяхната цялост след разрешение на комисията”, на лицензианта следва да бъдат дадени задължителни указания към клаузите на представения проект на договор за банков кредит и проект на договор за особен залог върху когенерацията да бъде включена допълнителна клауза, гарантираща, че заложеното имущество – когенерация ще бъде продадено от „Обединена българска банка” АД в неговата цялост, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения, като бъде уточнено че става въпрос единствено за когенерацията, която е закупена със средствата от този банков кредит.

Към настоящия момент „Топлофикация Разград” ЕАД осъществява дейността по лицензията със съществуващото оборудване състоящо се от 5 броя водогрейни котли (3x6,5 MW на газ и 2x7,5 MW на мазут) с обща инсталирана мощност 34,5 MW, както и 1 брой парен котел КМ-12 (1x6,5 MW на газ). Влизането в сила на лицензията за новите мощности - ИКПТЕЕ ще се осъществи след решение на Комисията за разрешаване осъществяването на лицензионната дейност, съгласно чл.62 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката.

Въз основа на гореизложеното, комисията счита, че издаването на исканите разрешения за извършване на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие и за учредяване на особен залог върху съществуващи машини, съоръжения и оборудване, както и върху „Инсталация за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия” с електрическа мощност 3,041 MW и топлинна мощност 3,014 MW, няма да доведе до изменение на условията при които „Топлофикация Разград” ЕАД осъществява

лицензионната дейност и няма да наруши сигурността на снабдяване с пара и гореща вода на потребителите.

Дружеството е представило проект на договор за инвестиционен банков кредит № 43/30.04.2009 г. в размер на 2 000 000 лв. (два милиона лева) между „Обединена Българска Банка” АД, „Топлофикация Разград” ЕАД - кредитополучател и „Овергаз Холдинг” АД - съдлъжник по договора. Съгласно договора, съдлъжникът и кредитополучателят отговарят еднакво и солидарно пред кредитора за плащане на дължимите суми на всеки един от договорените падежи. Инвестиционният кредит е предназначен за финансиране (без ДДС), пускането в експлоатация на инсталация за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия на територията на Топлоелектрическа централа Разград (ТЕЦ Разград), гр. Разград.

Общият размер на инвестицията е 2 923 966 лв. (два милиона деветстотиндвадесет и три хиляди деветстотиншестдесет и шест лева), като в нея не е включен дължимият ДДС. По силата на проекта договора банката предоставя инвестиционен кредит в размер до 2 000 000 лв., а кредитополучателя се задължава да осигури разликата над сумите от общия размер на инвестицията без ДДС, както и цялата сума на средствата за плащане на ДДС, като собствено участие. Техническият консултант на банката е удостоверил, че цялата сума на предвидените собствени средства, възлизащи на минимум 923 966 лв. без дължимото ДДС. Дружеството е представило проект на договор за учредяване на залог за обезпечение на всички вземания на банката (главница, лихви, неустойки, разноски и др.) произтичащи от проекта на договор за банков кредит № 43/30.04.2009 г. Предмет на договора е учредяването на залог на движими вещи, представляващи машини, съоръжения и оборудване, находящи се в ТЕЦ Разград, гр. Разград, които са посочени като опис към договора залог. По силата на договора размерът на общото обезпечение не може да бъде по-малко от 150% от размера на отпуснатия кредит във всеки един момент от действието на договора за кредит, което е видно и от посочената стойност на описаните машини съоръжения и оборудване представени в описането към договора за залог.

Дългът по кредита се олихвява с лихвен процент в размер на 8% (осем процента) годишно. Кредитът се погасява на 72 (седемдесет и две) равни месечни погасителни вноски по 27 777,78 лв., през периода от месец август 2010 г. до месец юли 2016 г.

Съгласно представения договор за кредит № 43/30.04.2009 г. комисионните са:

- За управление и обработка:
  - за първата година - 0,5% върху договорения размер на кредита или 10 000 лв., платима преди първото ползване на суми по кредита;
  - за втората и всяка следваща година - 0,3% върху действителния дълг по главницата на кредита или ангажимента на банката, платима в срок 7 работни дни от началото на втория, респ. всеки следващ кредитен период.
- За ангажимент - 0,5% годишно върху неусвоената по план сума от съответния транш, като комисионната се събира ежемесечно на датата на лихвените плащания, считано от датата на първото усвояване до края на срока за усвояване.
- За предсрочно частично погасяване на кредита:
  - 1% върху предсрочно погасената сума, ако погасяването се извърши преди изтичане на първата година от първото усвояване.
  - 0,5% върху предсрочно погасената сума, ако погасяването се извърши преди изтичане на втората година от първото усвояване.

- За разглеждане на искане за кредит – 1 955,83 лв. (хиляда деветстотин петдесет и пет лева).

Текущият финансов резултат на “Топлофикация Разград” ЕАД към 31.12. 2008 година, съгласно представеният годишен финансов отчет е загуба в размер на 217 хил.лв. В края на 2007 г. отчетеният текущ финансов резултат е печалба в размер на 96 хил.лв. Отчетеният отрицателен финансов резултат се дължи на промяната на финансовите показатели за ефективност на “Топлофикация Разград” ЕАД през 2008 г. спрямо предходната година които показват, че на всеки 100 лв. приход разходите за дейността са увеличени с 14.53 лв..

Нетекущите пасиви се увеличават до 332 хил. лв. за 2008 г. от 162 хил. лв. за предходната година, основно в резултат на увеличените задължения по получени кредити към свързани предприятия.

Текущите пасиви на дружеството се увеличават до 3616 хил.лв. от 395 хил.лв. за предходната година, най-вече от увеличените задължения по кредити към свързани предприятия, както и от задължения към доставчици.

Активите нарастват от 3187 хил.лв. до 6362 хил. лв., в резултат на увеличението както на дълготрайните, така и на краткотрайните активи.

От отчета за паричния поток е видно, че за 2008 г. дружеството отчита отрицателен нетен паричен поток от основна дейност в размер на 396 хил. лв. и от инвестиционната дейност в размер на 2724 хил.лв., а от финансова дейност е положителен в размер на 3198 хил.лв.

За разглеждания период реализираният нетен паричен поток от цялостната дейност е положителен и е в размер на 78 хил. лв., в резултат на което в края на периода наличните парични средства се увеличават до 106 хил. лв.

Показателят за обща ликвидност през 2008 г. е 0,61, като намалява спрямо предходната година, когато е бил 4,39.

Отчетената загуба за 2008 г. и стойностите на финансовите показатели, изчислени на база общата балансова структура показват, че дружеството ще среща затруднения покриването на финансовите си задължения със собствени средства, а отчетените стойности на показателите за ликвидност са индикатор за влошаване възможността да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи. Общото финансово състояние на “Топлофикация Разград” ЕАД, определено на база общата балансова структура към 31.12.2008 г. е лошо и е променено спрямо отчетеното към края на 2007 г. Финансовата структура в края на 2008 г. е променена спрямо предходната година, като структурата на пасива е в съотношение 38 % собствен капитал и 62 % привлечени средства.

От представеният от дружеството финансов отчет към 31.03.2009 г. е видно, че “Топлофикация Разград” ЕАД реализира печалба от дейността си в размер на 110 хил. лв. при отчетена печалба от 44 хил. лв. за същия период предходната година.

Общите активи на дружеството към 31.03.2009 г. спрямо първо тримесечие на предходната година се увеличават от 2898 хил. лв. на 6978 хил. в резултат на увеличението, както на дълготрайните активи, така и на краткотрайните активи. Дълготрайните активи се увеличават от 1 650 хил. лв. на 4 345 хил. лв., в резултат на нарастването на материалните активи, тъй като нематериалните активи намаляват, а дълготрайните финансови активи са с непроменена стойност. Краткотрайните активи се увеличават от 1 247 хил. лв. на 2 623 хил. лв., което е в резултат на увеличените краткосрочни вземания и парични средства.

Краткосрочните пасиви на дружеството към 31.03.2009 г. достигат до 4 323 хил. лв., спрямо 120 хил. лв. за същия период предходната година, като това се дължи основно на увеличените задължения към финансови предприятия и към доставчици и

клиенти. Дългосрочните пасиви намаляват от 265 хил. лв. на 120 хил. лв., в резултат на намалените задължения към финансови предприятия и намалените задължения по отсрочени данъци.

За първото тримесечие на 2009 г. „Топлофикация Разград ” ЕАД отчита положителен нетен паричен поток в размер 67 хил. лв., в резултат на което наличните парични средства са увеличени на 168 хил. лв.

Анализът на показателите определени на база общата балансова структура показва, че общото финансово състояние на „Топлофикация Разград ” ЕАД към 31.03.2009 г. спрямо същия период предходната година се влошава. Отчетените стойности на показателите за ликвидност са индикатор за влошаване възможността на дружеството да изплаща текущите си задължения с наличните си краткотрайни активи. Дружеството има недостиг на оборотни средства за покриване на текущите си задължения и недостиг на собствени средства за покриване на дългосрочните и краткосрочни задължения.

Дружеството е представило справка за дължимите суми по кредити към 22.06.2009 г. Съгласно справката към 22.06.2009 г. задълженията по дългосрочните кредити на дружеството са формирани от кредит № 3739 S и № 3739 A, отпуснати от МИЕ, като главниците по кредитите са съответно 98 243,57 лв. и 5 599,92 лв., или общата сума на задълженията по дългосрочни кредити възлиза на 103 843,49 лв.

Общо задълженията по краткосрочни кредити на дружеството към 22.06.2009 г., според представената справка са в размер на 3 955 040,12 лв., формирани от кредити от „Овергаз Холдинг” и „Овергаз Инк” АД, като главниците по двата кредита са съответно в размер на 161 040,12 лв. и 3 794 000,00 лв.

С оглед извършването на по-пълна оценка на финансовите възможности на дружеството, е представена допълнително „Обосновка при разработване на прогнозите за производството и продажбите на топлинна и електрическа енергия от ИКПТЕЕ и водогрейните котли на ОЦ на „Топлофикация Разград” ЕАД и свързаните с това парични потоци”, която обхваща периода 2010 – 2019 г., включително периода на погасяване на кредита - 2010 - 2016 г.

Към Обосновката са приложени два варианта – при 4 000 и 8 000 часа натоварване на съоръженията, като някои от използваните определени допускания ще бъдат обект на по-подробно разглеждане в следващия доклад за изменение/допълнение на лицензията за производство на топлинна енергия на „Топлофикация Разград” ЕАД.

В Обосновката са разгледани финансовите разходи, които са определени в съответствие с приетата от дружеството схема за финансиране на инвестицията. Съгласно схемата за финансиране, с банков кредит се покриват 75% от стойността на оборудването, в размер 2 000 000 лв., а със собствени средства се осигурява пълния размер на инвестиционните разходи по проекта.

Във връзка със забавеното финансиране от ОББ АД и с необходимостта от извършване на плащания към доставчика, в съответствие с времевия график по договора за доставка и монтаж на инсталацията за комбинирано производство, е осигурено мостово финансиране от “Овергаз Инк” АД и “Овергаз Холдинг” АД.

Дружеството, при изготвянето на прогнозните паричните потоци за периода 2010 – 2019 г., е взело в предвид погасителните планове на кредитите:

- към ОББ АД;
- към “Овергаз Инк” АД (с 10% годишна лихва), след частичното му погасяване с кредита към ОББ АД (с лихвен процент 8% годишно);
- към “Овергаз Холдинг” АД, за 2010 г., след частичното му погасяване до края на годината.

В резултат на което дължимите суми по кредитите са:



- към ОББ АД – 2 000 000 лв.;
- към „Овергаз Инк.” АД - 1 177 901 лв.;
- към „Овергаз Холдинг” АД - 100 000 лв.

От представената Обосновка, с приложени два варианта и таблици „Паричен поток”, и от направения анализ на прогнозните парични потоци е видно, че дружеството ще има възможност да генерира достатъчен обем парични средства за обслужване на задълженията си, свързани с осъществяване на дейността си и възможност да погасява задълженията си по всички кредити.

Във връзка с изложеното и на основание чл. 21, ал. 1, т. 19 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката, във връзка с чл. 82, ал. 1, т. 1 и ал. 5, т. 1 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката

## ДЪРЖАВНАТА КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

### РЕШИ:

Разрешава на “Топлофикация Разград” ЕАД:

1. Да сключи договор за банков кредит с “Обединена Българска Банка” АД в размер на 2 000 000 /два милиона/ лева;

2. Като обезпечение на договора за кредит по т. 1, да сключи договор за особен залог на съществуващите машини, съоръжения и оборудване на “Топлофикация Разград” ЕАД, както и на инсталация за комбинирано производство на топлинна и електрическа енергия /ИКПТЕЕ/, при условията на представените по заявления с вх. № Е-ЗЛР-Р-27/28.05.2009 г. и вх. № Е-ЗЛР-ЛР-18/07.05.2009 г. проекти на договор за банков кредит и договор за особен залог.

3. В договора за особен залог, на основание чл. 53, ал. 1 от Закона за енергетиката, да се включи клауза, която да предвижда, че сделки на разпореждане с имуществото по т. 2, с което се осъществява дейността по лицензията, могат да се извършват само в неговата цялост след разрешение на комисията, включително при обявяване на лицензианта в несъстоятелност.

Решението подлежи на обжалване пред Върховния административен съд в 14-дневен срок.

ЗА ПРЕДСЕДАТЕЛ:

/ инж.Л.Далакчиев/

ЗА ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

/инж.В.Люзанов/

