

РЕШЕНИЕ

№Р-104
от 20.07.2009 г.

на закрито заседание, проведено на 20.07.2009 г., като разгледа доклад вх. № Е-ДК-286/17.07.2009 г. и преписка Преписка № 32/2009 г., образувана по подадено заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-32/17.06.2009 г. от "Овергаз Изток" АД, за даване на разрешение по чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката (ЗЕ) във връзка с чл. 82, ал. 1 и ал. 2 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката, за учредяване на особен залог върху новоизградена газоразпределителна мрежа, собственост на "Овергаз Изток" АД, установи следното:

"Овергаз Изток" АД е подало заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-32/17.06.2009 г. с искане Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР) да издаде разрешение за учредяване на особен залог върху новоизградена газоразпределителна мрежа, собственост на "Овергаз Изток" АД.

На "Овергаз Изток" АД са издадени лицензии № Л-189-08/03.06.2005 г. за дейността "разпределение на природен газ" и № Л-189-12/27.204.2009 г. за дейността "снабдяване с природен газ от краен снабдител" за териториите на общините Бургас, Карнобат, Айтос, Несебър, Поморие, Созопол, Приморско, Царево, Стара Загора, Нова Загора, Ямбол и Тунджа.

Настоящото производство за издаване на разрешение за учредяване на особен залог (административен акт по смисъла на Административнопроцесуалния кодекс) се развива съгласно разпоредбите на Закона за енергетиката – чл. 53, ал. 5 и Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката (чл. 82).

"Овергаз Изток" АД е представило проект на договор за инвестиционен кредит между „Банка Пиреос България“ АД, "Овергаз Изток" АД и „Овергаз инк" АД в размер до 1 230 000 евро. Видно от проекта на договор, страните са уговорили, че средствата по кредита се отпускат целево за финансиране на 80% от стойността на инвестиционен проект за строителство на нова мрежа за дистрибуция на газ в градовете Бургас, Карнобат, Ямбол, Стара Загора, и Нова Загора. За обезпечаване на вземанията на банката по кредита ще бъдат вписани първи по ред особени залози върху изградените газоразпределителни мрежи и съоръжения, оценени от „Дикрил консулт" ЕООД, които ще бъдат учредявани в полза на банката след всеки отделен етап от строителството на мрежата за дистрибуция на газ, съгласно Договор за особен залог, както и първи по ред особен залог върху бъдещи вземания, произтичащи от договори с клиенти на финансираната мрежа за дистрибуция на природен газ.

В издадените лицензии на „Овергаз Изток" АД са включени териториите на общините: Бургас, Карнобат, Айтос, Несебър, Поморие, Созопол, Приморско, Царево, Стара Загора, Нова Загора, Ямбол и Тунджа. До момента на територията на лицензиите са изградени газоразпределителни мрежи /ГРМ/ с дължина 326 км от които 70 км за община

Бургас, 94 км за община Ямбол, 123,54 км за община Стара Загора, 2,6 км за община Карнобат, 0,44 км за община Несебър и 36 км за община Нова Загора.

Съгласно представените справки от “Овергаз Изток” АД на територията на общините до края на 2008 г. са изградени следните разпределителни газопроводи и газопроводни отклонения:

Диаметри и дължина на изградените газопроводи:

- разпределителен газопровод ф 250 мм - 1700 м
- разпределителен газопровод ф 200 мм - 1810 м
- разпределителен газопровод ф 160 мм – 3177 м
- разпределителен газопровод ф 110 мм - 7849 м
- разпределителен газопровод ф 63 мм - 15626 м
- разпределителен газопровод ф 32 мм - 7879 м

Обща дължина: 38041 м

За съответните общини изградените газопроводи са както следва: Бургас – 20,71 км, Ямбол – 4 км, Стара Загора – 9,8 км, Карнобат – 2,62 км, Несебър - 0,45 км и Нова Загора - 0,42 км.

Инвестиционната програма на „Овергаз Изток” АД обхваща периода от 2008 г. до 2012 г. като предстои да се изградят 427,4 км ГРМ и съоръжения към тях. Обезпечаването на особения залог на предоставения кредит ще се извършва от новоизградената с тези средства газоразпределителни мрежи и съоръжения и залог на настоящи и бъдещи вземания. Общо предвидените инвестиции са 1 537 500 евро. С тези средства се предвижда изграждане на следната ГРМ и прилежащи съоръжения:

- разпределителен газопровод ф 160 мм – 1000 м
- разпределителен газопровод ф 110 мм - 7100 м
- разпределителен газопровод ф 63 мм - 8000 м
- разпределителен газопровод ф 32 мм - 2550 м

Обща дължина: 18650 м

Към газоразпределителната мрежа ще се монтират 1849 броя различни съоръжения като ГИП, ГРИП, АГРС и други. Консумацията на природен газ през 2008 г. възлиза в стопанския сектор на 51 251 хил. м3/год., в битовия сектор 3 909 хил. м3/год. или общо 55 160 хил. м3/год. Броят на потребителите нараства като през 2008 г. са присъединени 74 броя стопански потребители и 753 битови потребители или общо 827 броя потребители. Общия брой на потребителите с натрупване към 31.12.2008 г. достига 5 245.

В приложения “Договор за учредяване на особен залог върху машини и оборудване” следва да се добави, че залогодателят „Овергаз Изток” АД има право да използва в своята дейност заложеното имущество, съобразно неговото предназначение. Банковия кредит ще служи за финансиране за изграждане на газоразпределителната мрежа и учредяването на залог няма да се отрази върху сигурността на доставките на природен газ за потребителите при положение, че се погасява редовно.

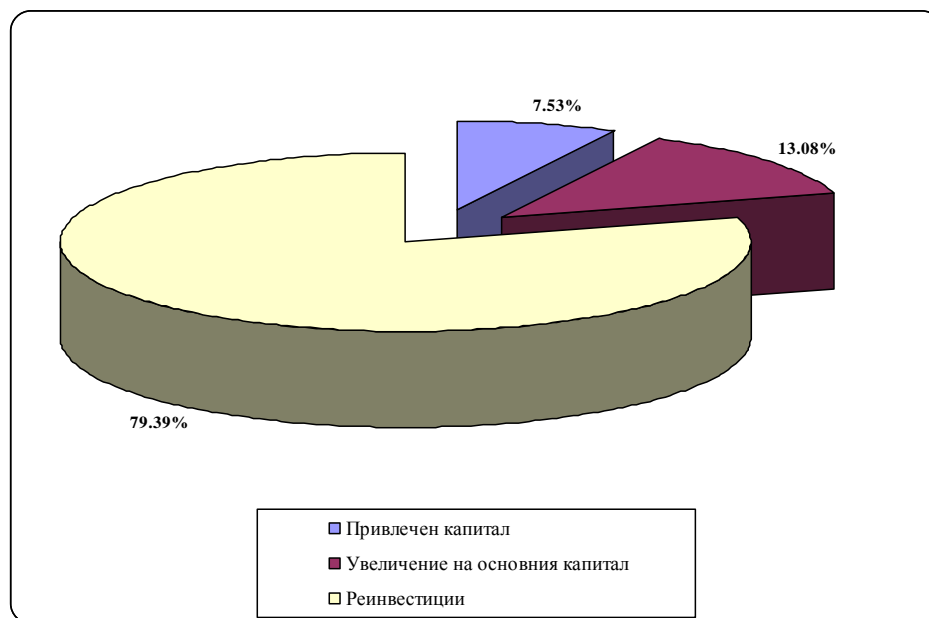
Не са налице технологични и технически пречки за даване на исканото от „Овергаз Изток” АД разрешение за учредяване в полза на кредитора “ Банка Пиреос България” АД особен залог върху новопостроена газоразпределителна мрежа.

“Овергаз Изток” АД притежава лицензии за “разпределение на природен газ” и “снабдяване с природен газ от краен снабдител” за териториите на общините Бургас, Айтос, Карнобат, Несебър, Поморие, Приморско, Царево, Ямбол, Тунджа, Стара Загора и Нова Загора. Дружеството е в процес на изграждане на газоразпределителната си мрежа.

Инвестиционната програма на дружеството е в размер на 57 917 хил. лв. и включва изграждането на 428 км газоразпределителна мрежа и принадлежащите ѝ съоръжения. Срока за изграждане на мрежата е до 2012 г.

Структурата на финансиране на проекта за газификация на “Овергаз Изток” АД за периода 2008-2012 е следната:

- Финансиране чрез увеличение на собствения капитал- 8 500 хил. лв.
- Финансиране с реинвестиции- 51 582 хил.лв.
- Финансиране със привлечен капитал – 4 890 хил.лв.



Съотношението на собствените към привлечените средства, предвидени за финансиране на инвестиционните намерения за периода 2008-2012 г. е 92.47%/7.53%. Тази структура на средствата на финансиране определя финансовата стабилност на дружеството.

По утвърдения бизнес план източниците на привлечения финансов ресурс са в размер 4 890 хил. лв., от които към момента неуسوени са 2 900 хил.лв.

„Овергаз Изток” АД предвижда да сключи договор за инвестиционен кредит. Страни по проекта на договора за инвестиционен кредит са „Банка Пиреос България” АД, в качеството ѝ на кредитор и “Овергаз Изток” АД, в качеството му на кредитополучател. Общият размер на кредита е 1 230 хил. евро.(2 406 хил.лв.¹).

Кредита е целеви и е за финансиране до 80% от инвестиционните разходи за изграждане на нова газоразпределителната мрежа на територията НА ГРАДОВЕТЕ Бургас, Карнобат, Ямбол, Стара Загора и Нова Загора, за която дружеството е лицензирано. Общата стойност на инвестициите, за които дружеството ще иска инвестиционен кредит е 1 537.5 хил. евро.(3 007 хил.лв.).

Кредита ще бъде усвоен от кредитополучателя (“Овергаз Изток” АД) на траншове, базирани на отделните етапи по изграждане на газоразпределителната мрежа, но не по-късно от 12 месеца от датата на подписване на договора за инвестиционен заем.

Договореният лихвен процент е равен на сбора от действащия базов лихвен процент на „Банка Пиреос България” АД за кредити в евро- 5.75% годишно плюс надбавка в размер на 1.5% годишно. Дължимата лихва се изчислява ежемесечно и се издължава на датата на падежа на съответния месец. При подписване на договора Банката удържа административна такса в размер на 1% от кредита. Всяка следваща година клиента

¹ По фиксинга на БНБ- 1 EUR= 1.95583 BGN

заплаща по 0.5% административна такса, върху непогасената главница. Наказателната лихва е в размер на договорения лихвен процент плюс 10%.

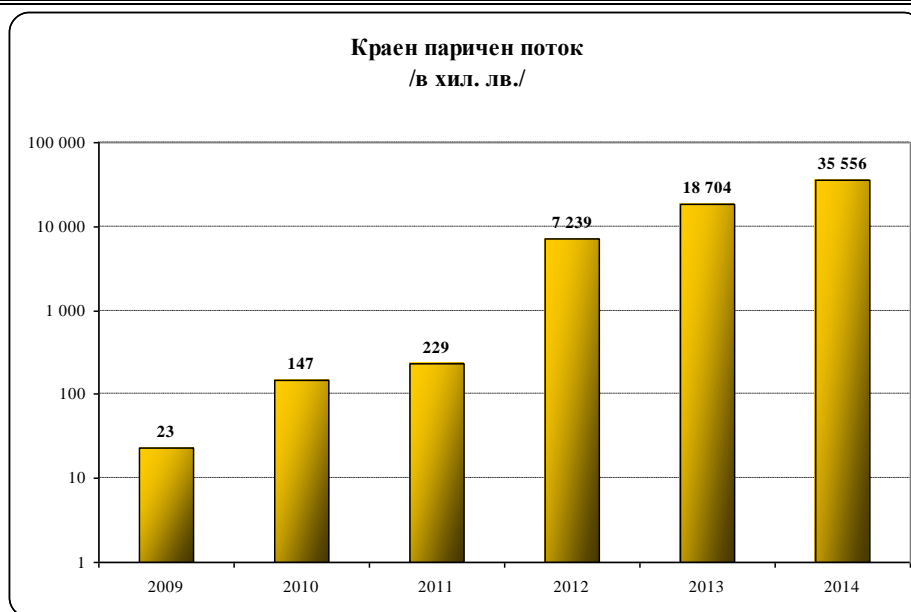
Кредитът е с 1 година гратисен период по плащанията по главница, през който ще се заплащат само лихви. Усвоената главница се издължава на 48 равни месечни вноски или 16 равни тримесечни вноски. Срока за погасяване на кредита е 30.05.2014г.

За обезпечение на плащанията по инвестиционния кредит, “Овергаз Изток” АД учредява в полза на Банката особен залог върху вече изградените газоразпределителни мрежи на стойност 1 537.5 хил. евро. Обезпеченият кредит е в размер на 1 230 хил.евро. средствата за обезпечение на кредита превишават кредита с 307.5 хил.евро (25%).

За периода на бизнес плана “Овергаз Изток” АД прогнозира положителен паричен поток, както и положителни стойности на паричния поток от финансова дейност, което е гаранция, че дружеството не планира да има затруднения при обслужването на кредита и няма да се стигне до нарушаване на стабилността на снабдяване на съответната територия.

Съгласно представените Прогнозни парични потоци, крайният паричен поток на “Овергаз Изток” АД нараства от 23 хил.лв. на 35 556 хил.лв. Нетния паричен поток е положителен през целия период на погасяване на кредита, като към края на периода достига стойност от 16 852 хил. лв.

	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Начален Паричен Баланс	162	23	147	229	7 239	18 704
НПП от оперативна дейност	16 236	19 324	22 680	24 441	26 788	28 929
НПП от финансова дейност	-1 705	-7 996	-7 917	-9 136	-4 317	-3 682
НПП от инвестиционна дейност	-14 670	-11 204	-14 681	-8 295	-11 006	-8 395
Общ нетен паричен поток	-139	124	82	7 010	11 465	16 852
Краен паричен поток	23	147	229	7 239	18 704	35 556



Вследствие на направените изводи, относно влиянието, което ще окаже върху финансовите показатели на дружеството сключването на договора за кредит, обслужването му няма да доведе до финансови затруднения на “Овергаз Изток” АД и да създаде проблеми при осъществяване на дейността по разпределение и обществено снабдяване с природен газ. Условието, договорени с банката - кредитор, са приложими за дружеството и то би могло да изпълнява задълженията си по договора в съответствие с

погасителния план по кредитното споразумение, при условие че спазва инвестиционната си програма и заложените по бизнес план количества природен газ за разпределение.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката и чл. 82, ал. 1 и ал. 2 от Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката,

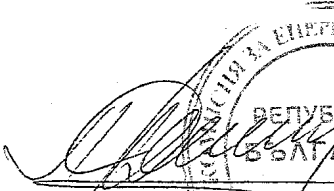
ДЪРЖАВНАТА КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

РЕШИ:

Разрешава на “Овергаз Изток” АД да сключи в полза на „Банка Пиреос България” АД договор за особен залог върху новопостроена газоразпределителна мрежа, собственост на “Овергаз Изток” АД, съгласно подаденото заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-32/17.06.2009 г.

Решението подлежи на обжалване пред Върховен административен съд в 14 (четиринадесет) дневен срок.

ЗА ПРЕДСЕДАТЕЛ:


/ инж. Л. Далакчиев /

ЗА ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:


/ инж. В. Лозанов /

