

**РЕШЕНИЕ**

**№ Р- 156**  
**от 20.02.2012 г.**

**ДЪРЖАВНАТА КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

**на закрито заседание, проведено на 20.02.2012 г., след преглед на приложените документи по преписка № 55/2011 г., образувана по заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-53/25.08.2011 г. за издаване на разрешение за учредяване на особен залог върху търговското предприятие на "Топлофикация-Враца" ЕАД, установи следното:**

По заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-53/25.08.2011 г., подадено от "Топлофикация-Враца" ЕАД, гр. Враца за издаване на разрешение за учредяване на залог върху имущество, с което се извършва лицензионна дейност е образувана преписка № 55/2011 г.

В подкрепа на искането към заявлението са приложени:

- Уведомление от 28.07.2011 г., на основание чл. 99, ал. 3 от ЗЗД, с което „Ню експрес финанс“ ЕООД уведомява "Топлофикация-Враца" ЕАД, че с Договор за прехвърляне на вземане от същата дата, е прехвърлило вземането си от "Топлофикация-Враца" ЕАД, **в размер на 732 634 лева** (произтичащо от договор за прехвърляне на вземане от 20.07.2011 г.), към „Коиба“ ЕООД.

- Проект на споразумение между „Коиба“ ЕООД и „Топлофикация-Враца“ ЕАД, за подписване на договор за учредяването на залог върху търговското предприятие на Длъжника - „Топлофикация-Враца“ ЕАД, за обезпечаване вземането на Кредитора - „Коиба“ ЕООД, след издадено разрешение от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране (ДКЕВР, комисията) за сключването на такъв договор.

- Проект на договор за залог на търговско предприятие между „Коиба“ ЕООД и „Топлофикация-Враца“ ЕАД и приложение към него;

- Документ за платена такса.

При извършената проверка на заявлението и приложенията към него от формална страна е констатирано, че те не отговарят на изискванията на Наредбата за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ, 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., изм. ДВ, бр. 93 от 24.11.2009 г., изм. ДВ, бр. 58 от 30.07.2010 г.), за което на заявителя са изпратени:

- Писмо с изх. № Е-ЗЛР-Р-53/09.09.2011 г. на основание чл. 4, ал. 2 и чл. 50 от НЛДЕ, с което са изисквани:

1. Копие от договора, с всички допълнителни споразумения и приложения, страна по който е "Топлофикация-Враца" ЕАД и по който е формирано задължението ѝ, общо в размер на 732 634 лв., посочено в Уведомлението от „Ню експрес финанс“ ЕООД от 28.07.2011 г., заедно с всички получени от "Топлофикация-Враца" ЕАД уведомления за цедиране на вземането, както и с договорите за цесия, ако дружеството разполага с тях.

2. Информация, относно горепосоченото задължение към момента, вкл. каква част от него е погасена и какъв е размерът на лихвите, обосновка за причините, поради които задълженията не са погасявани, както и възможности за обезпечаване на кредитора по друг начин.

3. План за погасяване на задълженията.

С писмо с вх. № к. Е-ЗЛР-Р-53/16.09.2011 г. дружеството е представило по т.1 - заверено копие на Договор от 13.06.2011 г. между „Топлофикация-Враца“ ЕАД – Заемодател и „Ню Експрес Финанс“ ЕООД – Заемател, както и заверено копие на Договор за прехвърляне на вземане от 20.07.2011 г. между „Ню Експрес Финанс“ ЕООД – Цедент и „Топлофикация-Враца“ ЕАД – Цесионер.

По т. 2 и т. 3 „Топлофикация-Враца“ ЕАД информира, че сумата размер на 732 634 лв., е дължима и погасяването ѝ е уговорено в представените с писмото договори.

- Писмо с изх. № Е-ЗЛР-Р-53/14.10.2011 г. на основание чл. 8, ал. 1 от НЛДЕ, с което са изискани:

1. Информация относно възможности за обезпечаване на кредитора по друг начин – с имущество, с което не се извършва лицензионна дейност, или с имущество, съизмеримо по стойност с размера на цедираното вземане.

2. Подробна обосновка относно необходимостта за залагане на търговското предприятие - “Топлофикация-Враца” ЕАД за обезпечаване на многократно по-нисък размер на задължението.

3. Решение на Съвета на директорите на дружеството за сключване на договор за залог на търговското предприятие, договор от 13.06.2011 г. с „Ню Експрес Финанс“ ЕООД и договор за прехвърляне на вземане от 20.07.2011 г.

4. Обосновка за необходимостта от сключените договори: договор от 13.06.2011 г. с „Ню Експрес Финанс“ ЕООД и договор за прехвърляне на вземане от 20.07.2011 г.

С писмо с вх. № к. Е-ЗЛР-Р-53/25.10.2011 г. по т. 1 дружеството информира, че не разполага с имущество, с което не се извършва лицензионна дейност и което е достатъчно и съизмеримо с цедираното вземане, за да бъде обезпечено последното. По т. 2 относно необходимостта за учредяване на залог върху търговското предприятие на “Топлофикация-Враца” ЕАД за обезпечаване на по-нисък размер на задължението на дружеството съизмеримо със стойността на заложеното, заявителят счита, че задължението на “Топлофикация-Враца” ЕАД е обезпечено със съразмерими със стойността му ценности, гарантиращи неговото връщане, като излага аргументи, че търговското предприятие е съвкупност не само от права, вземания и активи на дружеството, но и неговите пасиви и задължения, поради което е променяща се величина и при евентуално бъдещо принудително изпълнение цената, която би се получила зависи от моментното състояние на пазара на тези активи. Заявителят счита, че кредиторът би бил по-затруднен при такъв вид обезпечение в негова полза, докато не така стои въпросът при предоставяне на обезпечение в пари, безусловна и неотменима банкова гаранция или ценни книжа, чрез които кредиторът по-бързо и лесно би събрал своите вземания. Отбелязва също, че в обичайната търговска практика е прието и приложимо размерът на обезпечението да е процентно по-висок от този на задължението с оглед неговата достатъчност, а именно да покрива размера на главницата, лихви, евентуални разноси при реализиране на обезпечението. В писмото е посочено, че дружеството е реализирало счетоводна загуба през последната финансова година – 2010 г., както и че залогът върху търговското предприятие на дружеството е единствено приемливо за кредитора обезпечение.

По т. 3 заявителят е представил заверени копия от протоколи от заседания на съвета на директорите на дружеството, обективиращи взети решения съответно за: сключване на договор за залог на търговското предприятие, договор от 13.06.2011 г. с „Ню Експрес Финанс“ ЕООД и договор за прехвърляне на вземане от 20.07.2011 г. Като обосновка по т. 4 заявителят счита, че сключването на договорите е икономически обосновано, предвид факта, че в единия случай се касае за заем, отпуснат от дружеството срещу лихва, което носи допълнителни парични средства, а в другия - чрез договор за цесия дружеството прихваща свои насрещни парични задължения.

- Писмо с изх. № Е-ЗЛР-Р-53/24.11.2011 г. на основание чл. 8, ал. 1 от НЛДЕ, с което са изискани:

Прогнозен паричен поток за целия период на погасяване на задължението към „Коиба” ЕООД, отразяващ всички приходи и разходи от дейността на дружеството, в това число приходите от топлинната и електрическа енергия при сега действащите цени. Паричният поток да обхваща и всички плащания на дружеството към „Булгаргаз” ЕАД.

С писмо с вх. № к. Е-ЗЛР-Р-53/02.12.2011 г. дружеството е представило справка за прогнозните парични постъпления и плащания за периода 2011 г. – 2015 г.

С писмо с вх. № к. Е-ЗЛР-Р-53/23.12.2011 г. дружеството е представило споразумение от 10.10.2011 г. между „Топлофикация-Враца” ЕАД и „Коиба” ЕООД относно погасяване на дължимата сума, справка за прогнозните парични постъпления и плащания за периода 2011 – 2015 г. и обяснителна записка към нея.

С писмо с вх. № к. Е-ЗЛР-Р-53/18.01.2012 г. заявителят е представил Удостоверение за наличието или липсата на задължения.

**Въз основа на така предоставената информация и документи от заявителя и направеното проучване са установени следните факти и са направени следните изводи:**

#### **Правни аспекти:**

„Топлофикация-Враца” ЕАД е титуляр на две лицензии: № Л-025-02/ 15.11.2000 г. за производство на електрическа и топлинна енергия за срок от 20 години и № Л-026-05/ 15.11.2000 г. за пренос на топлинна енергия на територия в град Враца за срок от 20 години.

Производството пред ДКЕВР е открито на основание чл. 2, т. 1, б. “б” от НЛДЕ по писмено заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-53/25.08.2011 г., подадено от „Топлофикация-Враца” ЕАД.

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

С подаденото заявление е направено *искане* да бъде издадено разрешение за учредяване на особен залог върху търговското предприятие на „Топлофикация-Враца” ЕАД.

Като *предмет на обезпечението* е посочен следния обект: търговско предприятие на „Топлофикация-Враца” ЕАД като съвкупност от права, задължения и фактически отношения и отделни негови активи, в това число имущество, с което се извършва лицензионна дейност.

Като *основание* за сключване на сделката е посочено: уведомление до „Топлофикация-Враца” ЕАД за прехвърляне на вземане и споразумение между „Коиба” ЕООД и „Топлофикация-Враца” ЕАД – проект.

Обезпечението се прави в полза на „Коиба” ЕООД, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията, със седалище и адрес на управление: Република България, област Враца, община Мездра, гр. Мездра 3100, ул. „Христо Смирненски” № 6б, с ЕИК 106578250. Дружеството е с капитал 5000 лв. Предметът на дейност на дружеството е: ремонт на леки и тежкотоварни автомобили, търговско представителство, посредничество и консултантско съдействие на физически и юридически лица в страната и зад граница по въпроси, свързани с осигуряването на резервни части и ремонт на леки и тежкотоварни

автомобили, производствена и търговска дейност в страната и зад граница в съответствие с действащото законодателство, както и всяка друга незабранена със закон дейност, след придобиване на съответния лиценз за нея /ако такъв се изисква/.

С придружително писмо вх. №Е-ЗЛР-Р-53/16.09.2011 г., заявителят е представил допълнителна информация и документи, относно формирането на задълженията на „Топлофикация Враца“ ЕАД към „Ню Експрес Финанс“ ЕООД, а именно:

а/ заверено копие на Договор от 13.06.2011 г. между „Топлофикация Враца“ ЕАД – Заемодател и „Ню Експрес Финанс“ ЕООД – Заемател.

Съгласно този договор, Заемодателят - „Топлофикация Враца“ ЕАД се задължава да предостави в заем на Заемателя - „Ню Експрес Финанс“ ЕООД сумата до 300 хил. лв., а Заемателят дължи възнаграждение на Заемодателя под формата на лихва в размер на 0.67% месечно.

б/ заверено копие на Договор за прехвърляне на вземане от 20.07.2011 г. между „Ню Експрес Финанс“ ЕООД – Цедент и „Топлофикация Враца“ ЕАД – Цесионер. Съгласно този договор, Цедентът - „Ню Експрес Финанс“ ЕООД прехвърля на Цесионера - „Топлофикация Враца“ ЕАД възмездно всички свои права, привилегии и вземания към „Брикел“ ЕАД, с размер на вземането **1 млн. лв.**, представляващо главница, произтичащо по договор от 05.01.2009 г. и анекс към него от 21.02.2011 г.

Цесионерът - „Топлофикация Враца“ ЕАД, се съгласява да придобие вземанията на Цедента - „Ню Експрес Финанс“ ЕООД към „Брикел“ ЕАД, за сумата от 1 млн. лв., платими както следва:

- **267 366 лв.** чрез прихващане на насрещно задължение на „Ню Експрес Финанс“ ЕООД към „Топлофикация Враца“ ЕАД по Договор от 13.06.2011 г. и
- **732 634 лв.** – остатък, платими до 5 години от подписване на договора.

В горесцитираното писмо дружеството посочва, че сумата в Уведомлението е дължима към момента.

С Уведомление от 28.07.2011 г., на основание чл. 99, ал. 3 от ЗЗД, „Ню експрес финанс“ ЕООД уведомява “Топлофикация-Враца” ЕАД, че с Договор за прехвърляне на вземане от същата дата, е прехвърлило вземането си от “Топлофикация-Враца” ЕАД, **в размер на 732 634 лева**, към „Коиба“ ЕООД.

С писмо с вх. № к. Е-ЗЛР-Р-53/23.12.2011 г. заявителят е представил споразумение от 10.10.2011 г. между „Топлофикация-Враца“ ЕАД и „Коиба“ ЕООД, съгласно което дружествата се споразумяват за условията на погасяване на задължението от 732 634 лв., както следва:

-периодът от подписване на настоящото споразумение до изтичане на една година ще се счита за гратисен;

-длъжникът следва да погаси дължимата сума в срок до 4 (четири) години, считано от датата на подписване на споразумението, на равни месечни вноски с годишна лихва в размер на 0.01% върху оставащата дължима сума.

На основата на представените документи могат да бъдат направени следните изводи от фактическа и правна страна:

На основание чл. 82, ал. 1, т. 1 от НЛДЕ, ДКЕВР дава разрешение за учредяване на залог, включително особен залог или ипотека върху имущество, с което се осъществява лицензионна дейност, съгласно чл. 53, ал. 5 от ЗЕ. В конкретния случай търговското предприятие на „Топлофикация-Враца“ ЕАД, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения, безспорно включва и имущество, с което се осъществява лицензионна дейност, поради което ДКЕВР следва да се произнесе по искането за даване на разрешение за учредяване на особен залог върху него.

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 правомощието 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 представения проект на договор за особен залог на търговско предприятие, в т. 17 е предвидено, че в случай на принудително изпълнение кредитора има право по свой избор да се удовлетвори: от заложеното търговско предприятие в съвкупност и/или от отделни негови активи, невключени в имуществото, с което се осъществява лицензионната дейност, както и в случаите на подмяна и модернизация на машини и съоръжения, неводещо до изменение на условията при които се осъществява лицензионната дейност. Предвидено е също, че при продажба на заложеното търговско предприятие в цялост, договорът за продажбата ще влезе в сила след надлежното разрешение на ДКЕВР по реда на чл. 53 от ЗЕ. **Следователно предвидените клаузи в проекта на договора за особен залог гарантират спазване на изискванията на ЗЕ.**

След направена справка в Търговския регистър по партидата на „Топлофикация-Враца“ ЕАД обаче беше установено, че на 14.10.2011 г. дружеството е сключило договор за залог на търговското предприятие с „Коиба“ ЕООД, вписан на 18.10.2011 г. Съгласно т. 1 от вписания договор, същият се сключва за обезпечаване изпълнението на задълженията на „Топлофикация-Враца“ ЕАД, в размер на 732 634 лева, съгласно сключено Споразумение от 28.09.2011 г., по което „Топлофикация-Враца“ ЕАД е длъжник на „Коиба“ ЕООД. При прегледа на вписания договор беше установено, че същия се различава по съдържание от представения в ДКЕВР проект, представен със заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-53/25.08.2011 г., подадено от „Топлофикация-Враца“ ЕАД. Промените се изразяват в заличаване на всички клаузи, касаещи съобразяване с изискванията за изпълнение на лицензионните дейности от страна на „Топлофикация-Враца“ ЕАД. В т. 10 от вписания договор е предвидено, че в случай на принудително изпълнение заложникът кредитор има право по свой избор да се удовлетвори: от заложеното търговско предприятие в съвкупност и/или „от отделни негови активи, включително и невключени в имуществото, с което се осъществява лицензионната дейност ...”. Отпаднала е и клаузата, че при продажба на заложеното търговско предприятие в цялост, договорът за продажбата ще влезе в сила след надлежното разрешение на ДКЕВР по реда на чл. 53 от ЗЕ. **Следователно предвидените клаузи във вписания договор за особен залог не гарантират спазване на изискванията на ЗЕ.**

#### **Технически аспекти:**

Към настоящия момент „Топлофикация-Враца“ ЕАД осъществява дейността по лицензията за производство на електрическа и топлинна енергия и пренос на топлинна енергия със съществуващото оборудване състоящо се от следните основни съоръжения:

Необходимата мощност за отопление и битово горещо водоснабдяване се покрива от двете газифицирани централи “Младост” и “Градска”.

ТЦ “Градска” - монтирани са 2 бр. парни котли КМ 12, 2 бр. водогрейни котли ПКМ 12, с основно гориво природен газ и инсталация за комбинирано производство на електрическа и топлинна енергия с електрическа мощност 6,24 MW и топлинна мощност 6,3 MW (два газови бутални двигателя тип 16V25SC “Wartsila” с електрическа мощност 3,12 MW всеки). Към централата е изградена бойлерна уредба с мощност 10,4 MW.

ОЦ “Младост” – отоплителна централа с монтирани 2 бр. водогрейни котли ВК-50 и парен котел с номинално производство 1,5 т/ч, основно гориво – природен газ.

#### **Икономически аспекти:**

От направения финансов анализ във връзка с текущото наблюдение на дружеството за 2010 г. при утвърждаване на цените в сила от 01.07.2011 г. е направен извода, че

общото финансово състояние на „Топлофикация Враца“ ЕАД, определено на база общата балансова структура към 31.12.2010 г. е лошо.

I. Основанието на дружеството за учредяването на залог върху търговското предприятие - „Топлофикация Враца“ ЕАД е следното:

Уведомление, на основание чл. 99, ал. 3 от ЗЗД, с което „Ню Експрес Финанс“ ЕООД уведомява „Топлофикация Враца“ ЕАД, че с Договор за прехвърляне на вземане от 28.07.2011 г., е прехвърлило вземането си от „Топлофикация Враца“ ЕАД, в размер на 732 634 лева (произтичащо от договор за прехвърляне на вземане от 20.07.2011 г.), към „Коиба“ ЕООД.

II. Във връзка с учредяването на залог върху търговското предприятие, дружеството е представило:

1. Проект на споразумение между - „Коиба“ ЕООД - Кредитор и „Топлофикация Враца“ ЕАД - Длъжник, за подписване на договор за учредяване на залог върху търговското предприятие на Длъжника - „Топлофикация Враца“ ЕАД, за обезпечаване на вземането на Кредитора - „Коиба“ ЕООД, в размер на 732 634 лева.

2. Проект на Договор за залог на търговско предприятие между „Коиба“ ЕООД - Кредитор и „Топлофикация Враца“ ЕАД – Залогодател, със следните основни параметри:

Договорът се сключва за обезпечаване срочното изпълнение на задълженията на „Топлофикация Враца“ ЕАД, произтичащи от горепосоченото Уведомление за прехвърляне на вземането, съгласно което „Топлофикация Враца“ ЕАД е длъжник на „Коиба“ ЕООД.

Предмет на договора е учредяването на залог върху търговското предприятие на Залогодателя, като съвкупност от права, задължения и фактически отношения и отделни негови активи, в т. ч. имущество с което се извършва лицензионна дейност и друго имущество, подробно описано в приложения, неразделна част от договора. Залогът върху отделните активи, включени в търговското предприятие, подлежи на вторично вписване, съгласно чл. 21 от ЗОЗ в ЦРОЗ и съответните служби по вписванията по местонахождението на недвижимите имоти.

Учреденият в полза на Кредитора залог върху търговското предприятие и отделни негови активи, по силата на Договора има действие до пълното изпълнение на всички задължения на Длъжника по Договора.

Учреденият в полза на Кредитора залог върху търговското предприятие на Залогодателя, се счита за надлежно учреден и по отношение на имущество придобито след учредяване на залога включено в търговското предприятие.

Задълженията на Залогодателя са следните:

- да не прехвърля, да не обременява с тежести и да не се разпорежда по какъвто и да било друг начин с търговското предприятие и отделните негови активи, предмет на договора, освен ако с изричното съгласие на Кредитора, Залогодателят не му предостави друго обезпечение;
- да изпълнява всички задължения по лицензиите;
- да уведомява незабавно Кредитора при промяна, изменение и/или допълнение на лицензиите;
- да уведомява незабавно Кредитора при настъпване на събития и условия, които по какъвто и да било начин биха довели до неизпълнение на задълженията на Залогодателя по лицензията;
- да не извършва каквито и да било действия, които биха довели до неизпълнение на задълженията му във връзка с изпълняване на лицензионната дейност;
- да не поиска прекратяване на лицензията по чл. 57 по ЗЕ;
- да не извършва каквито и да е действия, които биха накърнили заложените права на Кредитора върху търговското предприятие и отделните негови активи, предмет на договора;

- да застрахова заложеното имущество за всички обичайни рискове, в т. ч. природни действия и злоумишлени действия на трети лица за срока на действие на договора;
- да уведоми незабавно Кредитора за настъпване на неблагоприятни събития, които засягат търговското предприятие или отделни негови активи;
- да впише учредения особен залог върху търговското предприятие в ТР по партидата на дружеството.

Всички разходи по нотариалната заверка на подписите на страните по настоящия договор и вписването на залога в ТР, ЦРОЗ и съответната служба по вписванията по местонахождението на включените в търговското предприятие недвижими имоти, както и за справки по вписванията в ЦРОЗ, са за сметка на Залогодателя - „Топлофикация Враца” ЕАД.

Когато кредитополучателят изпадне в неизпълнение на договора или Залогодателят не изпълни някое от своите задължения по договора, Кредиторът има право по свой избор да се удовлетвори:

- от заложеното търговското предприятие в съвкупност и/или
- от отделни негови активи, невключени в имуществото, с което се осъществява лицензионната дейност, както и в случай на подмяна и модернизация на машини и съоръжения, не водещо до изменение на условията при които се осъществява лицензионната дейност.

а/ в случай, че Кредиторът предпочете да се удовлетвори чрез изпълнение върху заложеното търговско предприятие, Кредиторът продава търговското предприятие чрез преговори с потенциални купувачи, по цени, договорени от него, съобразно пазарните условия, като договорът за продажба на търговското предприятие на залогодателя влиза в сила, след надлежното разрешение на ДКЕВР по реда на чл.53 от Закона за енергетиката.

б/ в случай, че Кредиторът предпочете да се удовлетвори чрез изпълнение върху отделни активи на заложеното търговско предприятие, има право да пристъпи към продажба, като продажбата на заложените активи се извършва на публичен търг с явно наддаване, а началната цена за наддаването се определя от Кредитора с грижата на добър търговец, съобразно пазарните условия, като по свое усмотрение Кредиторът може да продаде заложените активи чрез преговори с потенциални купувачи по цени, договорени от него, съобразно пазарните условия, вместо продажба чрез търг.

3. Приложение към проект на договор за залог на търговско предприятие - „Топлофикация Враца” ЕАД, съгласно което балансовата стойност на дълготрайните материални активи на „Топлофикация Враца” ЕАД е 7 830 497, 12 лева.

4. Придружително писмо, вх. №Е-ЗЛР-Р-53/16.09.2011 г., с допълнителна информация и документи, относно формирането на задълженията на „Топлофикация Враца” ЕАД към „Ню Експрес Финанс” ЕООД,

5. С писмо вх. № к Е-ЗЛР-Р-53 от 02.12.2011 г. „Топлофикация-Враца” ЕАД е представило прогнозен паричен поток по години за периода 2011-2015 г. (четири години). От последно представения прогнозен паричен поток за периода на обслужване на задължението и обяснителната записка към него е видно, че:

- Постъпленията са формирани основно от продажби на електрическа енергия (61%), топлинна енергия (37%) и други (2%), включващи лихви за просрочени вземания и съдебни вземания. Дружеството заявява, че очакваните приходи от топлинна енергия са изчислени на основата на прогнозна топлинна енергия за реализация за периода в размер на 99 200 МВтч годишно при действащи цени към 01.10.2011 г. 100.78 лв./ МВтч с ДДС и достигната събираемост за 2011 г. 60%. Приходите от електрическа енергия са прогнозираны на база очаквана реализация от 52 248 МВтч годишно, при действаща цена на електрическата енергия от комбинирано производство към 01.10.2011 г. от

307.09 лв./МВтч с ДДС и 100% събираемост, съобразно сключените предварителни договори за изкупуване с ЧЕЗ Електро България.

- Плащанията са посочени по направление на разхода, като с най-голям относителен дял е за гориво природен газ 76%, включващ заплащане на текущи и просрочени задължения и по погасителен график (за периода 2011-2012 г.), следвани от заплащане на ремонти 8%, материали 6% и други присъщи за осъществяване на дейността. В сумата на плащанията са включени и плащанията за погасяване на дълга към „Коиба“ ЕООД на четири вноски, както следва: за 2012 г. - 61 хил. лв., за 2013 г. - 244 хил. лв., за 2014 г. - 244 хил. лв. и за 2015 г. - 184 хил. лв. Плащанията за природен газ са разчетени на база специфицирани количества по години в зависимост от очакваното производство и съобразени с изпълнение на погасителния график от една страна, както и прогнозата на дружеството до 2015 г. да бъде преодоляно съществуващото закъснение в плащанията към „Булгаргаз“ ЕАД, съгласно сключения договор, като прогнозата на задължението за доставен природен газ е при действаща цена към 01.10.2011 г. 713.24 лв. с ДДС за 1000 н. куб. м. Прогнозираните плащания за материали, външни услуги и към персонала са на база очакваните по отчет за 2011 г., докато за данъци и такси е предвидено увеличение за данък печалба, тъй като до сега дружеството е отчитало финансов резултат загуба и не е заплащало корпоративен данък, а за главници и лихви по кредити са на основата на съществуващите погасителни планове. Плащанията за ремонти са съобразени с ремонтните програми, като основните плащания са преди всичко свързани с топлопреносната мрежа, ремонт и подмяна на участъци с висока аварийност с цел намаляване на технологичните разходи по преноса.

Наличните парични средства в края на всеки един от годишните периоди, 2011-2015 г. са положителни стойности.

Дружеството е представило преработен прогнозен паричен поток, в който количествата топлинна и електрическа енергия са съобразени с въвеждането на новата инсталация за комбинирано производство в ОЦ „Младост“ 1, като корекцията е само в количествата топлинна енергия за реализация. Прогнозираните продадени количества на топлинна енергия за периода 2012-2015 г. са намалени от 99 200 МВтч годишно на 90 000 МВтч за 2012 г., като в периода нарастват и достигат до 91 000 МВтч в края на 2015 г. В резултат на това, общо приходите за периода 2012-2015 г. са намалени от 127 284 хил. лв. на 124 753 хил. лв. Независимо на намалението на приходите от продажба на топлинна енергия, дружеството прогнозира да реализира заложените плащания по направление на разходите посочени в паричния поток. Намалението на приходите се отразява в намаление на наличните парични средства в края на всеки един от наличните годишни периоди 2012-2015 г., които остават положителни стойности и в преработения прогнозен паричен поток.

От направения анализ на прогнозния паричен поток за периода на обслужване на задължението 2011-2015 г. на „Топлофикация-Враца“ ЕАД към „Коиба“ ЕООД, може да се направи извода, че дружеството прогнозира да разполага с необходимите парични средства за обслужване на задължението си. Предвид на това издаването на разрешение за учредяване на особен залог върху търговското предприятие „Топлофикация-Враца“ ЕАД с цел обезпечаване цялостното изплащане на задължението по споразумението между „Топлофикация-Враца“ ЕАД и „Коиба“ ЕООД няма да наруши условията по осъществяване на лицензионната дейност.

**Предвид гореизложеното и на основание чл. 21, ал. 1, т. 19 и чл. 53, ал. 5 от Закона за енергетиката и 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**

## **Р Е Ш И:**

**Разрешава на “Топлофикация Враца” ЕАД да сключи с „Коиба” ЕООД договор за особен залог на търговското предприятие при следните условия:**

**1. При продажба на заложеното търговско предприятие в цялост, договорът за продажбата да влезе в сила след надлежно разрешение на ДКЕВР по реда на чл. 53 от ЗЕ.**

**2. В случай на принудително изпълнение кредиторът следва да се удовлетвори: от заложеното търговско предприятие в съвкупност и/или от отделни негови активи, невключени в имуществото, с което се осъществява лицензионната дейност, както и в случаите на подмяна и модернизация на машини и съоръжения, при условие, че извършените действия няма да доведат до изменение на условията, при които се осъществява лицензионната дейност, и при другите условия съгласно мотивите на настоящето решение и проекта на договор за особен залог, приложен към административната преписка.**

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

**ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**(Ангел Семерджиев)**

**ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:**

**(Емилия Савева)**