



Вх. №/.....2021 г.

ДО

ДОЦ. Д-Р ИВАН Н. ИВАНОВ

ПРЕДСЕДАТЕЛ НА КОМИСИЯТА

ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

ДОКЛАД

от

дирекция „Природен газ“ и

дирекция „Правна“

Относно: *Заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 22.07.2020 г. от „Газов Хъб Балкан“ ЕАД с искане за издаване на лицензия за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ и искане за одобрение на Правила за работа на организиран борсов пазар на природен газ*

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 22.07.2020 г. от „Газов Хъб Балкан“ ЕАД на основание чл. 39, ал. 1, т. 6, предл. второ от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 9, ал. 1, т. 11а от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ) с искане за издаване на лицензия за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ и искане за одобрение на Правила за работа на организиран борсов пазар на природен газ.

Със Заповед № 3-Е-125 от 23.07.2020 г. на председателя на КЕВР е сформирана работна група за проучване на постъпилото заявление и приложените към него документи.

С писма с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 23.07.2020 г. и с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 27.07.2020 г. заявителят е представил допълнителна информация към подаденото заявление, в т.ч. актуализиран бизнес план на дружеството за периода 2020 – 2024 г.

В резултат на извършената проверка на подаденото заявление по реда на чл. 4 от НЛДЕ са установени нередовности. В тази връзка, с писмо с изх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 30.07.2020 г. от дружеството е изискано да представи следните допълнителни данни и документи: 1. прогнозен разчет за финансово състояние, който да кореспондира с предоставения отчет за периода 01.01.2020 г. – 30.06.2020 г.; Устав на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД; 2. документи, удостоверяващи трудово-правната обвързаност на посочените в т. 6-11 от заявлението лица, а именно: 3. трудови договори и/или уведомления от Национална агенция по приходите по чл. 62, ал. 3 от Кодекса на труда. С писмо с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 06.08.2020 г. заявителят е представил изисканите допълнителни документи по т. 2 и т. 3. По отношение на информацията по т. 1 „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е уточнило, че отчета за периода 01.01.2020 г. – 30.06.2020 г. кореспондира на прогнозния отчет за финансовото състояние на дружеството. В тази връзка заявителят е посочил, че двата документа се различават по своята структура, като счита, че съдържанието им не е необходимо да следва едни и същи стандарти.

С писма с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 07.08.2020 г. и вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 21.08.2020 г., дружеството е представило допълнителна информация към заявлението. С писмо с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 25.08.2020 г. заявителят е представил коригирани прогнозен баланс, прогнозен паричен поток и прогнозен отчет за всеобхватния доход.

С писмо с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 02.09.2020 г. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило актуализирани Общи условия към Правилата за работа на платформата за търговия на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД при участие на „Булгартрансгаз“ ЕАД.

С писма с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 25.09.2020 г., вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 12.10.2020 г. и вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 16.11.2020 г., „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило допълнителни документи към заявлението.

Въз основа на предоставените информация и документи от заявителя и извършеното проучване по преписката се установи следното:

I. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е подало заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-48 от 22.07.2020 г. с искане за издаване на лицензия за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ”.

Съгласно чл. 39, ал. 1, т. 6, предл. второ от ЗЕ и чл. 9, ал. 1, т. 11а от НЛДЕ дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ подлежи на лицензиране по този закон. Лицензия се издава на лице, регистрирано по Търговския закон или с еквивалентна регистрация по законодателството на друга държава - членка на Европейския съюз, което притежава технически и финансови възможности, материални и човешки ресурси и организационна структура за изпълнение на нормативните изисквания за осъществяване на дейността по лицензията – чл. 40, ал. 1, т. 1 и ал. 7 от ЗЕ. Според чл. 40, ал. 1, т. 2 от ЗЕ изискването за наличие на вещни права върху енергийния обект, чрез който ще се осъществява дейността не се прилага по отношение на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“. Не се издава лицензия на лице: спрямо което е открито производство по несъстоятелност или което е обявено в несъстоятелност; което е в ликвидация; на което е отнета лицензията или е отказано издаването на лицензия за същата дейност и не е изтекъл съответния срок, в който не може да направи ново искане за издаване на лицензия – чл. 40, ал. 4 от ЗЕ.

1. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е търговец по смисъла на чл. 1, ал. 2, т. 1 от Търговския закон. Видно от представеното Удостоверение за актуално състояние с изх. № 20200721135643 от 21.07.2020 г., заявителят е еднолично акционерно дружество с ЕИК 205478458, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписвания, със седалище и адрес на управление: гр. София, п.к. 1756, р-н Студентски, ж.к. Дървеница, бул. „Св. Климент Охридски“, до бл. 19, Бизнес сграда „Кинтекс“.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД има следния предмет на дейност: изграждане и опериране на електронна платформа, на която са създадени условия за сключване на двустранни сделки и борсов пазар с физически и нефизически продукти – природен газ, енергийни продукти, енергийни носители, енергийни, зелени и бели сертификати, въглеродни емисии и други, свързани с енергопотреблението продукти. Двустранните сделки и борсовата търговия се осъществяват чрез срещане или съдействане за срещането на офертите за покупка и офертите за продажба в рамките на платформата на допуснати въз основа на точно определени финансови и други изисквания търговци на природен газ, производители на природен газ и други трети страни, съгласно правилата на платформата законоустановените правила за двустранна и борсова търговия, като резултатът е сключване и в случай на борсова търговия финансов сетълмент на сделките с физическите и нефизически продукти, както и всяка незабранена от закона дейност, при спазване на всички приложими разрешителни, лицензионни и регистрационни режими, приложими към оператор на електронна платформа за търговия с енергийни и други изписани в предмета на дейност продукти на двустранен и борсов принцип.

Капиталът на дружеството е в размер на 500 000 хиляди лева, разделен на 500 000 обикновени, налични, поименни винкулирани акции с номинална стойност от 1 лв. всяка. Едноличен собственик на капитала на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е „Булгартрансгаз“ ЕАД. Дружеството се управлява по едностепенна система на управление от Съвет на директорите в състав: Владимир Асенов Малинов, Захари Константинов Дечев и Кирил Димчов Равначки, като се представлява от Кирил Димчов Равначки.

Видно от горното, заявителят отговаря на изискванията по чл. 40, ал. 1 от ЗЕ да бъде юридическо лице, регистрирано по Търговския закон.

2. Членовете на Съвета на директорите на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД – Владимир Асенов Малинов, Захари Константинов Дечев и Кирил Димчов Равначки, са представили декларации,

че не са лишавани от правото да упражняват търговска дейност и не са осъждани с влязла в сила присъда за престъпление против собствеността или против стопанството.

Изпълнителният директор на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД - Кирил Димчов Равначки, е представил декларации, че дружеството не е в производство по несъстоятелност, не е обявено в несъстоятелност и не е в ликвидация, не му е отнемана лицензия за дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ или срокът по чл. 59, ал. 4 от ЗЕ е изтекъл, както и че дружеството няма отказ за издаване на лицензия за „организиране на борсов пазар на природен газ“. Представил е и декларация за истинността на заявените обстоятелства и на приложените документи и данни.

Предвид изложеното, издаването на исканата лицензия не е в противоречие с чл. 40, ал. 4, т. 1-3 от ЗЕ.

3. Срок на исканата лицензия.

Съгласно чл. 42, ал. 1 от ЗЕ, лицензията се издава за срок до 35 години в съответствие с изискванията на НЛДЕ. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е поискало да му бъде издадена лицензия за срок от 35 години, който срок е обоснован със следните аргументи:

Дружеството посочва, че на оперираната от него платформа за търговия, в частта сегмент за краткосрочна търговия, се предлагат стандартизирани продукти, с които оператори на преносни системи могат да търгуват с цел извършване на действия по балансиране в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 312/2014 г. от 26 март 2014 година за установяване на Мрежов кодекс за балансиране на газопреносните мрежи (Регламент (ЕС) 312/2014). Според дружеството, тъй като на оператора на газопреносната мрежи е издадена лицензия за 35 години, то „Газов Хъб Балкан“ ЕАД следва да бъде в състояние да обезпечи изпълнението на изискванията на Регламент (ЕС) 312/2014 за срока на действие на лицензията за пренос на природен газ. Заявителят посочва, също, че на територията на Р България се очаква да бъдат издадени лицензии за пренос на природен газ и на други оператори на газопреносни мрежи.

В допълнение, дружеството излага, че организираната търговия с природен газ в страната възниква със създаването на платформата за търговия на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и в тази връзка е налице необходимост от нейното развитие в дългосрочен план, с оглед постигане на заложените в ЗЕ цели за увеличаване ликвидността на пазара на природен газ и устойчивото развитие на търговията, респективно осигуряване на възможност за концентрация на ликвидността на едно място за организирана търговия и съответните устойчиви ценови сигнали за постигане на справедлива пазарна цена, която се основа на търсенето и предлагането.

4. Технически възможности и материални ресурси за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“:

По смисъла на § 1, т. 34е от Допълнителните разпоредби (ДР) на ЗЕ „организиран борсов пазар на природен газ“ е съвкупността от всички организирани пазарни сегменти, оперирани и администрирани от оператора на борсовия пазар на природен газ, включително сегмент на търговия на краткосрочни стандартизирани продукти съгласно Регламент (ЕС) № 312/2014, на които сегменти се сключват сделки с природен газ и газови деривати. Според § 1, т. 51 от ДР на ЗЕ „сделки с краткосрочни стандартизирани продукти“ са сделките с продукти в сегмент „ден напред“ и „в рамките на деня“ на организирания борсов пазар на природен газ.

Според чл. 22, пар. 3 от Регламент (ЕС) 312/2014 за определянето на пределната продажна цена, пределната покупна цена и среднопретеглената цена съответните сделки се извършват на платформи за търговия, които са предварително определени от оператора на преносната система и одобрени от националния регулаторен орган. В тази връзка с решение по Протокол № 209 от 29.11.2019 г., по т. 1, КЕВР е одобрила платформата за търговия с природен газ на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД. Със същото решение КЕВР е определила „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за оператор на тази платформа. Според § 29, ал. 3 от Преходните и заключителни разпоредби към Закона за изменение и допълнение на закона за енергетиката, обн. ДВ, бр. 79 от 2019 г., операторът на платформата за търговия извършва дейностите по

организиране на борсов пазар на природен газ и по изпълнение на споразумението за изпълнение на програмата за освобождаване на природен газ до издаване на лицензия за организиране на борсов пазар на природен газ. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е страна по Споразумението за изпълнение на програмата за освобождаване на природен газ, одобрено с решение по Протокол № 209 от 29.11.2019 г., т. 2. на КЕВР.

Заявителят посочва, че чрез поддържаната от него платформа за търговия се осигурява търговска среда за организиран борсов пазар на природен газ за краткосрочна и дългосрочна търговия на двустранен и на борсов принцип, която отразява нуждите на пазара на природен газ. В тази връзка е представил копие на Споразумение от 12 ноември 2019 г., сключено между „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и Trauport Limited (Trauport), по силата на което „Газов Хъб Балкан“ ЕАД ползва системата за борсова търговия Global Vision Exchange Trading Sistem (ETS) на Trauport. Съгласно посоченото споразумение, системата за търговия може да се използва както на платформата за търговия на природен газ, така и за целите на улесняване на двустранните извън борсови сделки между търговците. Според условията на това споразумение, услугите включват следното: потребителски Workstation Software, който може да се сваля и инсталира от упълномощен ползвател; възможност упълномощения представител да избира за упълномощения ползвател да използва софтуера в качеството си само на администратор или търговец/преглед; възможност за упълномощения представител да осигурява на ползвателите на търговския софтуер на Trauport достъп до борсовите пазари в качеството им на търговец или само за преглед и в зависимост от различни персонализирани параметри.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД посочва, че на платформата за търговия към момента са разработени и имплементирани следните сегменти: GRP-сегмент, който е стартирал на 09.12.2019 г., както и краткосрочен и дългосрочни сегменти на платформата, които са стартирали на 02.01.2020 г. Дружеството предвижда на по-късен етап да бъдат въведени и клирингови договори, които отговарят на нуждите на българските участници на пазара. В тази връзка, според заявителя на платформата за търговия са изтъргувани следните количества природен газ: GRP – 551 416 MWh; краткосрочен сегмент - 97 645 MWh и дългосрочен сегмент – 1 672 281 MWh.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД посочва, че освен сделки с краткосрочни стандартизирани продукти на платформата за търговия на природен газ е осигурена възможността да се сключват и всички сделки с продукти със срок на доставка по-малък или равен на една година, както и продукти със срок на доставка до 5 години напред. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД гарантира, че такива сделки се сключват на платформата за търговия, като не е необходимо извършването на допълнителни и последващи действия от страна на Булгартрансгаз“ ЕАД.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило и Споразумение № 4465 от 12.03.2020 г. за членство на „Булгартрансгаз“ ЕАД на платформата за търговия на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД. Предмет на споразумението е осигуряване на достъп на „Булгартрансгаз“ ЕАД до платформа за търговия на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и гарантиране на възможност за покупка и продажба на краткосрочни стандартизирани продукти съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 312/2014. Според условията на това споразумение операторът на преносната система ще може да възлага своите краткосрочни балансиращи нужди в съответствие с чл. 10, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 312/2014 като по този начин ще може да търгува на краткосрочния пазарен сегмент на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и да стане търговски участник.

Заявителят е представил и Удостоверение за собственост с изх. № 148 от 20.07.2020 г., издадено от „Суперхостинг.БГ“ ЕООД, видно от което към 20.07.2020 г. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е собственик на услугите: balkangashub.bg – дата на изтичане на домейна 28.02.2029 г.; balkangashub.com – дата на изтичане на домейна 28.02.2029 г.; balkangashub.eu – дата на изтичане на домейна 28.02.2029 г.; balkangashub.net – дата на изтичане на домейна 28.02.2029 г.; balkangashub.org – дата на изтичане на домейна 28.02.2029 г. и Managed VPS Pro /balkui7q/ – дата на изтичане на хостинга 07.12.2020 г. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило и копия на фактури за платени услуги, предоставени от „СУПЕРХОСТИНГ.БГ“ ЕООД.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило копие на сключен на 17.01.2020 г. между него и „ФрогСмайл“ ЕООД Договор за имплементиране на допълнителни функционалности на уеб

сайта на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, в обхвата на който са включени следните функционалности:

- API (Application Program Interface) за комуникация с информационната система на „Булгартрансгаз“ ЕАД, включващо: обобщена информация и информация за сделките на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД (Trades), направените на сайта на дружеството изменения по реално предаденото количество на виртуална търговска точка (VTP) по дългосрочна сделка между два контрагента за конкретен текущ ден (когато е различно от среднодневното по тази сделка, като изменението следва да е кратно на 1 MWh/d и да не надвишава среднодневното) и уведомление за балансов статус за всеки клиент съответния ден за всяка от двете VTP MWh/d); референтна, маргинална покупна и маргинална продажна цена; информацията ще се подава чрез API на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, т.е. връзка между две програми/сървъри.

- Портал за вход и обявления от крайните клиенти/крайните снабдителите, вкл. идентифициращи данни, изходни точки и свободен текст с обявление какво количество им е необходимо, на кои изходни точки и за какъв период, както и поле дали са съгласни данните им да са видими за клиентите.

- Портал за вход на членовете на платформата за търговия и промяна на размененото количество на VTP между два контрагента по сделки сключени на Trayport Joule ETS на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД със срок над една седмица, както и регистър на договорите на търговците.

- Функционалност за обмен на информация между членовете на платформата за търговия по оперативно определен начин.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило копие на сключен на 01.02.2019 г. между него и „Булгартрансгаз“ ЕАД Договор за отдаване на офис техника под наем. Заявителят е представил и извадка от инвентарна книга на дълготрайните активи, от която е видно, че в дружеството са заприходени компютърни конфигурации и софтуер на обща стойност (...) лв. Представен е и Договор за наем на недвижим имот № ГХБ-4-001 от 31.03.2020 г., сключен между „Булгартел“ АД и „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, според който заявителят ще ползва имот в Бизнес сграда „Кинтекс“ за срок от три години, считано от 01.04.2020 г., с възможност за продължаване за нови три години.

Във връзка с изискванията на Регламент (ЕС) № 1227/2011 на Европейския Парламент и на Съвета от 25 Октомври 2011 година относно интегритета и прозрачността на пазара за търговия на едро с енергия (Регламент (ЕС) № 1227/2011) и Регламент за изпълнение (ЕС) № 1348/2014 на Комисията от 17 декември 2014 година за прилагане на член 8, параграфи 2 и 6 от Регламент (ЕС) № 1227/2011 на Европейския парламент и на Съвета относно интегритета и прозрачността на пазара за търговия на едро с енергия по отношение на докладването на данни (Регламент за изпълнение (ЕС) № 1348/2014), „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило:

- Копие на сключен на 26 май 2020 г. между „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и „ФрогСмайл“ ЕООД Договор за разработване, внедряване и поддържане на допълнителни функционални характеристики на информационната система на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД. Според условията на договора новите функционалности са свързани с изпълнение на задълженията по Регламент (ЕС) № 1227/2011 и Регламент (ЕС) № 1348/2014 относно докладване към Агенцията за сътрудничество между регулаторите на енергия (АСРЕ) на данни за сделки и оферти на членовете на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, осъществени върху и/или обявени на организирания пазар на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД.

- Копие на сключено през м. юли 2020 г. между „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и Solien Споразумение за докладване на получените от информационната система на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД файлове към АСРЕ. Проектът на това споразумение е одобрен от Съвета на директорите с решение по Протокол СД № 12 от 13.07.2020 г.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е посочило, че при поискване от член или участник на платформата за търговия ще предоставя услуги във връзка с изпълнение на задълженията им по Регламент 1227/2011. Съгласно чл. 8, параграфи 1, 2 и 6 от Регламент 1227/2011 участниците на пазара за търговия на едро с енергия предоставят на АСРЕ отчет за сделките на пазарите за търговия на едро с енергия, включително нарежданията за търгуване, като информацията, която следва да бъде докладвана, включва точно посочване на закупените и

продадени на едро енергийни продукти, договорената цена и количество, датите и времето на изпълнение, страните по сделката и бенефициентите по сделката и всяка друга относима информация. Регламент за изпълнение (ЕС) № 1348/2014 г. определя подлежащите на докладване данни за енергийните продукти на едро, както и установява подходящите канали за докладване на данните, а също и графици и периодичността на докладите за данните. В тази връзка, членовете на платформата за търговия на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД могат да изберат различни варианти за предоставяне/докладване от дружеството на данни относно търговските сделки на всеки клиент (пазарен участник), или отказ от услуги, както следва:

- Подписване на споразумение за услуга по предоставяне на данни – предоставяне на REMIT Data File директно на пазарния участник чрез уеб-базиран клиентски профил за индивидуален достъп до съответната информация;

- Подписване на споразумение за услуга по докладване – докладване на REMIT Data към ACER от името на пазарния участник за стандартни/нестандартни договори, сключени или регистрирани през системата на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, които подлежат на докладване чрез REMIT Table1 или REMIT Table2;

- Декларация за отказ от услугите и самостоятелно докладване от страна на пазарния участник.

Качеството член на платформата за търговия на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД ще бъде получавано след сключване на споразумение за членство. Към момента такова споразумение е сключено с „Булгартрансгаз“ ЕАД. За да могат да осъществяват сделки на платформата за търговия продавачът и купувачът следва да сключат споразумение за членство на платформата за търговия на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД. Член на платформата, който желае да сключва сделки с оператора на преносната система - „Булгартрансгаз“ ЕАД, трябва да има внесен депозит или да представи писмено искане до оператора на преносната система, в което да посочи каква част от депозираната сума по сметка на оператора на преносната система, представляваща обезпечение по договора му за балансиране, следва да бъде използвана за търговия.

Заявителят посочва, че към момента на подаване на заявлението „Газов Хъб Балкан“ ЕАД има 39 членове, като в процедура по регистрация е и местно добивно предприятие. Според дружеството голяма част от членовете са международни компании, утвърдени на европейския газов пазар, които припознават търговската система на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД като сигурна и надеждна среда, с ясни и прозрачни правила и ценови сигнали, която способства за повишаване ликвидността на газовия пазар. Заявителят посочва също, че по програма за развитие на структурни реформи, 100% финансирани от DG Reform на Европейската комисия, към момента се извършва мащабно търговско проучване с изпълнител PwC EU Services EESV, което има за цел да препоръча оптимален търговски и бизнес модел за развитието на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и позиционирането и утвърждаването му на регионалния газов пазар.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е посочило, че с оглед финансово обезпечаване на сделките, сключвани от членовете или участниците на платформата за търговия, е стартирало процедура по избор на клирингова къща или банка, които да гарантират сделките на платформата чрез сетълмент съгласно добрите европейски практики. В тази връзка дружеството е провело срещи с (...), която предлага клирингови услуги за всички сегменти, включително краткосрочни (с физическа доставка), дългосрочни (с физическа доставка и финансови инструменти - фючърси), като за всички клиенти на всички пазари се прилагат еднакви равнопоставени такси, а съгласно финансовите правила като обезпечения се приемат само депозити или държавни облигации.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е посочило, че с оглед ползване на клирингови услуги е провело преговори и с новосъздадената клирингова компания „Клиър Екс“ АД, която е с основен предмет на дейност предоставяне на клирингови услуги за сделки с електрическа енергия, природен газ и стоки, сключени на организиран пазар. В тази връзка, между „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и „Клиър Екс“ АД на 10.11.2020 г. е сключено предварително споразумение за предоставяне на клирингови услуги във връзка с организирания от „Газов Хъб Балкан“ ЕАД пазар на природен газ и газови деривати. В споразумението е посочено, че конкретните

услуги по клиринг ще бъдат предмет на преговори между страните, а възлагането и обемът на конкретните услуги ще бъде извършено с отделен договор след получаване на изискуемите разрешения и одобрения, свързани с организацията на съответните дейности от страна на „Клиър Екс“ АД и представянето им на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД.

В допълнение, „Газов Хъб Балкан“ ЕАД посочва, че включването на клирингови услуги ще спомогне за повишаване на сигурността и ще внесе допълнителна прозрачност в търговията на природен газ на едро, както и ще повиши общата ликвидност на пазара.

Въз основа на гореизложеното, може да се приеме, че „Газов Хъб Балкан“ ЕАД притежава технически възможности и материални ресурси за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“.

5. Човешки ресурси и организационна структура за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“:

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило схема на управленската и организационна структура, състояща се от Съвет на директорите, изпълнителен директор, главен юрисконсулт, търговски директор, IT обслужване, главен счетоводител и директор борсови операции. Дружеството е посочило, че управленският опит на членовете на Съвета на директорите, както и трудовият и професионален стаж на лицата от ръководството на дружеството, включват стаж в структури, имащи отношение и занимаващи се с търговията с природен газ. В тази връзка, „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило дипломи за завършено образование и автобиографии, удостоверяващи квалификацията на управленския състав за извършване на дейността, както и познаването на пазара на природен газ. Представени са и сключенията от „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и съответните членове на съвета на директорите договори за управление и контрол.

Заявителят е посочил, че представляващия дружеството Кирил Равначки е с трудов стаж в газовия сектор, като освен в „Газов Хъб Балкан“ ЕАД има трудов стаж и опит в „Булгартрансгаз“ ЕАД и Европейската мрежа на операторите на преносни системи на газ. Посочил е също, че същият притежава аналитични умения и опит в областта на финансите, управлението, бизнес планирането, разработване и управление на проекти, както и че притежава образование в областта на икономиката, бизнес администрация и счетоводство и маркетинг. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е посочило, че членът на Съвета на директорите - Захари Дечев, притежава трудов стаж и опит в „Булгартрансгаз“ ЕАД – специалист в отдел „Икономически анализи и прогнози“, стаж и опит в сферата на финансовите анализи, прогнозиране и извършване на бизнес анализи, както и че е с образование в областта на икономиката и финансите. Посочило е също, че членът на Съвета на директорите - Владимир Малинов, е магистър по право и международни отношения и сигурност, като от м. март 2018 г. до момента е изпълнителен директор и член на управителния съвет на „Булгартрансгаз“ ЕАД, както и че е с опит в областта на пазарните проучвания и управление на стратегически проекти, правното осигуряване на обществените поръчки.

Заявителят е представил копия на Трудов договор № 1 от 21.07.2020 г. между „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и Ивайло Станиславов Мойнов за заемане на длъжността „търговски директор“ в дружеството; Допълнително споразумение към Трудов договор № 1080002 от 19.03.2007 г. между „Булгартрансгаз“ ЕАД и Светлана Георгиева Коева; Допълнително споразумение към Трудов договор № 198103 от 10.09.2001 г. между „Булгартрансгаз“ ЕАД и Мария Атанасова Герова и Допълнително споразумение към Трудов договор № 1070008 от 01.08.2018 г. между „Булгартрансгаз“ ЕАД и Любомира Димитрова Митева.

Относно образованието и квалификацията на персонала са представени копия на дипломи за завършено висше и средно образование на служителите в дружеството, в т.ч. главен счетоводител и инженер. Видно от приложената автобиография, служителят, заемащ длъжността търговски директор, е с дългогодишен стаж в областта на енергетиката, като придобитият му професионален опит включва изготвяне на анализи на състоянието на пазара на природен газ в страната, страните от региона и Европа и изследване на тенденциите в развитието му, участие във внедряването и използването на платформи за управлението на търговска дейност и др.

С правно-административната дейност е ангажиран юрист с опит в „Булгартрансгаз“ ЕАД в областта на лицензирането. Професионалната му практика в сферата включва изготвяне на документи, изготвяне на становища при решаване на жалби, сигнали и предложения, свързани с лицензионната дейност на дружеството, както и становища и мнения за законосъобразно извършване на съответната дейност. Лицето има стаж като адвокат в областта на търговското и облигационно право.

За финансово-икономическото управление е назначено лице с оперативен опит в оценка на ефективността и финансови анализи, извършвал икономически анализи и прогнози.

За предоставяне на IT-услуги е назначен служител, който притежава трудов стаж, включващ извършване на дейности по управление на IT проекти, разработване на спецификации на изискванията за проекти и обществени поръчки за доставка и внедряване на техническо оборудване, софтуер на IT-услуги и информационни системи в „Булгартрансгаз“ ЕАД.

Представени са и копия на Споразумение от 01.02.2019 г. между „Булгартрансгаз“ ЕАД и „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, по силата на което „Булгартрансгаз“ ЕАД се съгласява да предоставя срещу възнаграждение услуги, свързани с финансово-икономическо управление, човешки ресурси и правно обслужване на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, както и Анекс № 1 към Споразумение от 01.02.2019 г. за предоставяне на услуги по „Регистриране на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД като докладваща организация към АСРЕ и за установяване на обмен на данни между информационните системи на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило декларации за конфиденциалност от следните лица: изпълнителен директор на дружеството, търговски директор, споделените с „Булгартрансгаз“ ЕАД служители, приемащите страни от страна на „Булгартрансгаз“ ЕАД (в качеството на технически лица, осигуряващи техническата среда за обмен на данни между „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД) и приемаща страна, от страна на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД (в качеството на техническо лице, осигуряващо техническата среда за обмен на данни между „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД). Декларациите са представени с оглед изпълнение на задължението за конфиденциалност, регламентирано в чл. 10 от Споразумение от 01.02.2019 г., сключено между „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД. С посочените декларации служителите и техническите специалисти поемат задължение да опазват конфиденциалността на поверената им от „Газов Хъб Балкан“ ЕАД информация, която им е предоставена при и по повод на служебните им задължения към „Газов Хъб Балкан“ ЕАД.

Въз основа на гореизложеното, може да се приеме, че „Газов Хъб Балкан“ ЕАД притежава човешки ресурси и организационна структура за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ”.

6. Финансови възможности за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ”:

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е новоучредено дружество. Представило е банкова референция от 20.07.2020 г. от „Българо-Американска кредитна банка“ АД, с която банката удостоверява, че „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е клиент на банката и към 20.07.2020 г. има открити разплащателни сметки в лева със салдо в размер на (...) лв. и евро със салдо в размер на (...) евро.

Съгласно представения бизнес план за периода 2020 – 2024 г., дружеството предвижда да осигури регионална борсова платформа за търговия с природен газ при условията на конкуренция, прозрачност и недопускане на дискриминация и да осигури среда, спомагаща за постигане на конкурентни борсови цени за потребители и търговци. „Газов Хъб Балкан“ ЕАД заявява готовността си да адаптира бизнес развитието си според специфичните нужди на потребителите и динамиката на пазара. Основна цел на компанията е постепенното разширяване на набора от продукти и подпомагането на търговията с газ, предоставяйки условия за търговия със стандартизирани продукти при минимизирани за участниците рискове.

Финансово-икономическо състояние на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за 2019 г.

Дружеството е учредено през 2019 г. и едноличен собственик на капитала е „Булгартрансгаз“ ЕАД. За периода е реализирана загуба в размер на 150 хил. лв., но дружеството разполага с достатъчен ресурс и има подкрепата на собственика за реализиране и развитие на платформата за търговия на природен газ.

Реализираните приходи са в размер на 28 хил. лв. за 2019 г. и представляват приходи от предоставена услуга за достъп и използване на електронната платформа за търговия на природен газ от клиенти на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, участвали в провеждането на пазарен сегмент за реализиране на програма за освобождаване на природен газ (GRP сегмент).

Общите разходи на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД са в размер на 178 хил. лв. за 2019 г. Основен дял в общите разходи са разходите за възнаграждения и осигуровки в размер на 90 хил. лв. Разходите за външни услуги са в размер на 74 хил. лв. и включват: достъп и използване на електронната платформа за търговия на природен газ в размер на 25 хил. лв., разходи за финансови, административни, правни и други услуги в размер на 25 хил. лв., наем на автомобил в размер на 9 хил. лв., граждански договори, консултантски и комуникативни услуги в размер на 16 хил. лв. и други разходи за външни услуги в размер на 2 хил. лв.

Общата сума на актива на дружеството е в размер на 400 хил. лв. за 2019 г. Дълготрайните нематериални активи са в размер на 7 хил. лв. Краткотрайните активи са в размер на 393 хил. лв. и включват търговски и други вземания в размер на 34 хил. лв. и парични средства и еквиваленти в размер на 359 хил. лв.

Записаният капитал на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е в размер на 500 хил. лв. Собственият капитал е 350 хил. лв. в резултат на текущата загуба. За 2019 г. дружеството няма дългосрочни задължения. Текущите задължения са в размер на 50 хил. лв., като включват задължения към доставчици и други задължения и задължения към свързани лица.

От представения паричен поток за 2019 г. е видно, че от основната дейност на дружеството приходите са от възстановени данъци и акциз. Плащания са извършвани към търговски контрагенти, за трудови възнаграждения, осигуровки и други. По отношение на финансовата дейност постъпленията са от емитиране на акции, а плащания няма. Паричният поток за 2019 г. е с положителна стойност.

Показатели, характеризиращи финансово-икономическото състояние на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за 2019 г.

Коефициентът на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал за 2019 г. е 50, което означава, че дружеството е разполагало със свободен собствен капитал за инвестиране в нови дълготрайни активи. *Коефициентът за обща ликвидност* е 7,86 за 2019 г. Това е показател, че дружеството не е имало затруднения със свободни оборотни средства за покриване на текущите си задължения. *Коефициентът на финансова автономност*, показващ степента на независимост от използване на привлечени средства е в размер на 7 за 2019 г. Това е показател, че дружеството е разполагало с достатъчно собствени средства за обезпечаване на обслужване на краткосрочните си задължения.

Въз основа на показателите, изчислени на база обща балансова структура за 2019 г., може да се направи извод, че финансово-икономическото състояние на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е много добро.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило бизнес план за периода 2020 – 2024 г., както следва:

Инвестиционна програма

Планираните инвестиции за дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“ в периода 2020 – 2024 г. са на обща стойност (...) хил. лв. През 2020 г. дружеството предвижда извършването на (...) хил. лв. инвестиционни разходи. Те представляват инвестиции в информационни системи и софтуерни решения, които да спомогнат за повишаване ефективността на предлаганите от „Газов Хъб Балкан“ ЕАД услуги. В периода 2022 г. - 2024 г. дружеството предвижда допълнителни инвестиции в областта на софтуерните решения, а именно (...) хил. лв. годишно, от които (...) хил. лв. в нов софтуер и (...) хил. лв. в допълнения към съществуващите информационни системи и разработки.

Производствена програма

Прогнозните изтъргвани обеми природен газ по години са посочени в Таблица № 1:

Таблица № 1

<i>В MWh</i>	<i>2020 г.- прогноза</i>	<i>2021 г.- прогноза</i>	<i>2022 г.- прогноза</i>	<i>2023г.- прогноза</i>	<i>2024 г.- прогноза</i>
<i>Зима краткосрочен сегмент</i>	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
<i>Лято краткосрочен сегмент</i>	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
<i>Зима дългосрочен сегмент</i>	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
<i>Лято дългосрочен сегмент</i>	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
<i>GRP</i>	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)

Прогнозите за изтъргувани обеми на краткосрочния сегмент се базират на медианата на исторически данни за месечни дисбаланси през последните 2 години – (...) MWh за зимните месеци и (...) MWh за летните. Допускайки, че 62% от членовете на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД изберат „класическа“ вид такса, 38% „основна“ вид такса и ръст на изтъргуваните обеми за всяка следваща година от 26% в периода до 2024 г., прогнозираните обеми изтъргувани през платформата на дружеството по краткосрочния сегмент, съответно зима и лято, възлизат съответно на (...) MWh и (...) MWh. Прогнозата за изтъргуваните обеми на дългосрочен сегмент на платформата за 2024 г. е, както следва: (...) MWh - през зимните месеци и (...) MWh - през летните месеци.

В прогнозата за изтъргувани обеми природен газ са заложили количества съгласно чл.176а, ал. 1 от ЗЕ, за 2020 г. като са посочени единствено количествата, изтъргувани до месец май 2020 г. от „Булгаргаз“ ЕАД предвид факта, че в търговете за юни и юли не са сключени сделки за предлаганите от обществения доставчик количества.

Ремонтна програма

Предвид спецификата на бизнес процеса, а именно осигуряване на софтуерна среда за осъществяване на борсова търговия на едро на природен газ, „Газов хъб Балкан“ ЕАД е предвидило в подписаните договори за софтуерно осигуряване постоянна поддръжка и отстраняване на появили се проблеми директно при тяхното възникване. Чрез избраното софтуерно решение и наличната 24/7 поддръжка, при възникване на софтуерен проблем, доставчика на софтуерната услуга към „Газов Хъб Балкан“ ЕАД е длъжен да отстрани проблема в рамките на до 4 - 5 часа максимум. При наличие на обновяване и имплементиране на нови допълнителни софтуерни решения, „Газов Хъб Балкан“ ЕАД информира своите клиенти предварително с цел да не се създават пречки пред търговията. Разходите по ремонт на съществуващи софтуерни решения са включени в съответния договор за предоставяне на услугата към „Газов Хъб Балкан“ ЕАД и доставчика на софтуерното решение.

Социална програма

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД ще осъществява политиката си в областта на човешките ресурси в посока създаване на условия за висока мотивация и перспективи за развитие на персонала. Дружеството ще осъществява социалната си политика чрез непрекъснато усъвършенстване и подобряване на условията на труд, осигуряване на перспективи за развитие на персонала и висок жизнен стандарт.

Социалната политика на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД има за цел: повишаване заинтересоваността на персонала към идеята за по-голяма ефективност на трудовия процес; повишаване социалния статус на дружеството; удовлетворяване на социално-битовите и културните потребности и интереси на персонала; привличане на висококвалифицирани и образовани служители.

Прогнозна структура и обем на разходите

Прогнозната структура и обем на разходите са посочени в Таблица № 2:

Таблица № 2

Разходи по елементи (хил. лв.)	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Разходи за материали	81,760	48,901	55,709	55,709	55,709
Разходи за външни услуги	384,260	390,123	426,398	426,398	426,398
Разходи за амортизации	3,809	3,999	4,199	4,409	4,630
Разходи за заплати и социални осигуровки	331,880	348,474	352,800	352,800	352,800
Други разходи	44,400	41,808	54,338	54,338	54,338

Общо разходи:	846,109	833,305	893,444	893,654	893,875
---------------	---------	---------	---------	---------	---------

В структурата на прогнозните разходи най-голям дял имат разходите за външни услуги – 47,10%, следвани от разходи за заплати и възнаграждения – 39,88% и разходи за материали – 6,83%.

През 2020 г. дружеството е планирало по-голям размер на разходите за материали, възлизащи на 82 хил. лв., тъй като тогава са планирани първоначалните инвестиции в новия офис на компанията. В периода до 2024 г. те намаляват, достигайки размер от 56 хил. лв.

Разходите за материали включват:

- консумативи, прогнозиран в зависимост от предвиденото разрастване на дейността организиране на борсов пазар на природен газ за периода на бизнес плана;
- канцеларски материали, прогнозиран като е отчетено разрастването на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;
- електроенергия, вода и топлинна енергия, прогнозиран като е отчетено разрастването на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;

Външните услуги заемат най-голям дял от планираните разходи до 2024 г., стартирайки от 384 хил. лв. за 2020 г. и достигайки 426 хил. лв. през 2024. Основно перо в разходите за външни услуги заема абонаментния сервиз.

Разходите за външни услуги включват:

- разходи за застраховки - имуществена застраховка и застраховки за причинени вреди на трети лица и са прогнозиран на база на разрастването на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;
- разходи за абонаментно поддържане, планирани за сервизно обслужване, поддръжка и включване на допълнителни функционалности на имплементираното софтуерно решение. Прогнозиран са на база предвиденото разрастване на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;
- разходи за наеми, като включват наем на офиса на дружеството и са прогнозиран във връзка с дейността организиране на борсов пазар на природен газ;
- разходите за консултантски услуги, включват разходи за допълнителни правни, счетоводни и др. услуги, обслужващи дейността. Прогнозиран са на база предвиденото разрастване на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;
- разходи за комуникационни услуги, като включват разходи за допълнителни сървъри, системи за комуникация, свързани с дейността организиране на борсов пазар на природен газ;
- други разходи, прогнозиран за допълнителни разходи за външни услуги, предвидени при разрастването на дейността на компанията, в.ч. пощенски разходи.

Разходите за заплати и възнаграждения включват: разходите за заплати на пряко заетия персонал в дейността на компанията, социално-осигурителни вноски, начислявани върху работната заплата, съобразени с промяната им в прогнозния период съгласно Закон за облагане на доходите на физическите лица, Кодекса за социалното осигуряване, Закон за бюджета на държавното обществено осигуряване, Кодекса на труда и др.

Други разходи включват:

- разходи за маркетинг, реклама и представителни цели са планирани за печат и разпространение на рекламни материали и извършване на маркетингови проучвания, както и разходи от представителен характер. Прогнозиран са въз основа на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;
- разходи за командировки - прогнозиран са на база разрастването на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;
- разходи за обучение на персонала - прогнозиран са на база отчетни стойности и във връзка с разрастването на дейността организиране на борсов пазар на природен газ;
- разходи за лицензионни такси - включват разходи за лицензионни такси по лицензията за дейността организиране на борсов пазар на природен газ. Разходите са в съответствие с Тарифа за таксите, които се събират от Държавната комисия за енергийно и водно регулиране по закона за енергетиката и параметрите на бизнес плана.

Прогнозен обем на приходите

Предвижда се приходите на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД да бъдат генерирани от таксите, свързани с дейността на борсовия пазар на природен газ.

Приходи от такси

От януари 2020 г. към датата на подаване на заявлението регистрирани като участници на борсовия пазар са 39 потребители. Приходите за 2020 г. на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД от регистрационна такса, се очаква да възлизат на 195 хил. лв. Таксите за участие са „Класическа“ и „Основна“, като месечна такса се дължи само от потребители на платформата, избрали „Класическа“ такса. При регистрирани 39 потребители за 2020 г., от които 24 с „Класическа“ такса, общият размер на приходите от месечни такси възлиза на 403,2 хил. лв. Общо планирания приход от такси за 2020 г. се очаква да бъде в размер на 598,2 хил. лв. Предвид очаквания ръст от 10 нови потребителя всяка година, прогнозата за приходи от регистрационни такси за следващите години е в размер на 50 хил. лв. за всяка отделна година. По отношение на приходите от месечни такси, за целите на бизнес плана е възприето, че процентът на компаниите, избрали „Класическа“ такса ще се запази през следващите години, т.е. 62% от регистрираните участници. Приходите са изчислени съобразно този процент и заложената месечна такса в размер на 1400 лв.

Приходи от сделки на краткосрочен сегмент

Прогнозите за изтъргувани обеми на този сегмент се базират на исторически данни за месечни дисбаланси през последните 2 години - (...) MWh за зимните месеци и (...) MWh за летните месеци. При прогноза, че 62% от членовете на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД, ще изберат „Класическа“ такса и 38% „Основна“ такса, приходите от тези такси ще са в размер на приблизително (...) хил. лв. за 2020 г. Заложен е плавен ръст на изтъргуваните обеми природен газ, предвид очакванията за покачване на ликвидността чрез увеличение на броя участници и съответно изтъргувани обеми. За периода 2021 – 2024 г., приходите от транзакции на краткосрочния сегмент са прогнозирани по години, съответно в размер на (...) хил. лв. за 2021 г. и достигат до (...) хил. лв. за 2024 г.

Приходи от сделки на дългосрочен сегмент

Дружеството очаква тази дейност да генерира сериозна част от приходите като прогнозира, че 67% от природният газ, необходим за потребление в България ще се търгува през борсовия пазар на природен газ. Това допускане е базирано на изменения и допълнен Закон за енергетиката от октомври 2019 г., където ясно е разписано, че всички сделки с период на доставка до една година включително, следва да бъдат извършвани на организирано място за търговия. Данните за потреблението на природен газ в България се позовават на Десетгодишния план за развитие на мрежите на „Булгартрансгаз“ ЕАД за 2020-2029 г., според които съотношението на потреблението на природен газ лято/зима е 35% към 65%.

Прогнозата за изтъргуваните обеми на платформата за 2020 г. са, както следва (...) MWh - през зимните месеци и (...) MWh - през летните месеци.

За периода 2020 – 2024 г. дружеството прогнозира ръст на приходите от транзакции с дългосрочен сегмент спрямо всяка предходна година, предвид очакванията за подобрене на ликвидността и осъществяването на по-засилена и същинска борсова търговия. Прогнозните приходи са около (...) хил. лв. за 2020 г. и се увеличават до (...) хил. лв. за 2024 г.

Приходи от Програма за освобождаване на природен газ

Програмата за освобождаване на природен газ на платформата за търговия на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД като страна по подписаното Споразумение за изпълнение на Програма за освобождаване на природен газ, одобрено от КЕВР на 29.11.2019 г., е елемент от приходите на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД. Имайки предвид количествата природен газ по програмата, определени в ЗЕ и постигнатите резултати до момента, очакваните приходи от реализиране на количества природен газ по програмата за 2020 г. са в размер на 28 хил. лева. За периода 2021 – 2024 г. дружеството очаква значителен ръст, обусловен от два основни фактора: повишаване на предлаганите обеми, съгласно Закон за изменение и допълнение на Закона за енергетика (ДВ, бр. 79 от 2019 г., в сила от 8.10.2019 г., ЗИД на ЗЕ) и оптимизация и прозрачност при формирането на цената от страна на обществения доставчик. За 2024 г. дружеството

прогнозира да се достигат нива на приход по програмата за освобождаване в размер на 110 хил. лв.

Приходи от други услуги

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД планира да предлага следните допълнителни услуги: допълнителни търговски екрани, инициране на нестандартни продукти, обучения, отмяна на сделки и докладване и предоставяне на данни за докладване по REMIT. Планираните приходи от тези услуги са в размер на 11 хил. лв.

Прогнозните приходи за периода 2021 – 2024 г. са представени в Таблица № 3:

Таблица № 3

	2020 г. прогноза	2021 г. прогноза	2022 г. прогноза	2023 г. прогноза	2024 г. прогноза
Приходи в лв.	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Постъпления от продажба на услуги	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
приходи от такси	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
приходи от транзакции краткосрочен сегмент	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
приходи от транзакции дългосрочен сегмент	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
приходи от транзакции по реализация на GRP програма	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Други приходи от дейността	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
приходи от предоставяне на допълнителни търговски екрани и от обучения	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)

Прогнозни годишни финансови отчети

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД е представило прогнозни счетоводни баланси, отчет за приходи и разходи и прогнозен паричен поток за периода 2020 – 2024 г. За целия период на бизнес плана дружеството прогнозира да реализира печалби по години в размер на: (...) хил. лв. за 2020 г.; (...) хил. лв. за 2021 г.; (...) хил. лв. за 2022 г.; (...) хил. лв. за 2023 г. и (...) хил. лв. за 2024 г.

Дружеството прогнозира нарастване на общите приходи от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. през 2024 г. Структурата на приходите за периода на бизнес плана включва приходи от продажби на услуги и други приходи от дейността. Увеличението на общите приходи се дължи основно на увеличените приходи от продажба на услуги, които нарастват от (...) хил. лв. през 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г.

„Газов Хъб Балкан“ ЕАД прогнозира общите разходи да се увеличат от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г. С най-големи дялове в общите разходи за дейността са разходите за външни услуги, които са прогнозиран да се увеличат от (...) хил. лв. за 2020 г. до (...) хил. лв. за 2024 г. и разходите за персонал, които са прогнозиран да се увеличат от (...) хил. лв. за 2020 г. до (...) хил. лв. за 2024 г. Разходите за материали намаляват от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. в края на периода. Други разходи се увеличат от (...) хил. лв. през 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г. Разходите за амортизации се увеличат от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г.

Дружеството прогнозира общо активите да се увеличат от (...) хил. лв. за 2020 г. до (...) хил. лв. в края на периода. Нетекущите активи на дружеството се увеличават от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г., вследствие на увеличаване на нетекущите нематериални активи. Текущите активи на дружеството се увеличават от (...) хил. лв. за 2020 г. на (...) хил. лв. за 2024 г., вследствие на увеличаване на паричните средства и еквиваленти.

За посоченият период регистрирания капитал остава с непроменена стойност в размер на 500 хил. лв. Резервите от 22 хил. лв. за 2021 г. се увеличават на 87 хил. лв. за 2024 г. Дружеството прогнозира увеличение на собствения капитал от 720 хил. лв. за 2020 г. на 1695 хил. лв. за 2024 г., вследствие на увеличение на текущата печалба и резервите. За периода стойността на собствения капитал в общата стойност на пасива намалява от 98% за 2020 г. на 82% през 2024 г. Дружеството не предвижда дългосрочни задължения за периода.

Краткосрочните задължения се увеличат от 15 хил. лв. за 2020 г. на 379 хил. лв. за 2024 г., в резултат на други задължения.

От представените прогнозни парични потоци за периода 2020 – 2024 г. е видно, че паричните постъпления ще бъдат от основната дейност - от такси, транзакции и други. Плащанията за основната дейност са за трудови възнаграждения, осигуровки и на търговски контрагенти. При инвестиционната дейност на дружеството са предвидени плащания, свързани с инвестиции в нови софтуерни решения. По отношение на финансовата дейност са предвидени плащания на дивиденди през периода 2021 – 2024 г. От прогнозните парични потоци за периода 2020 – 2024 г. е видно, че в края на всяка една година прогнозираните парични наличности са с положителни стойности.

Отчетните и прогнозни приходи и разходи, финансовите резултати, както и показателите, характеризиращи финансовото състояние на дружеството, определени на база обща балансова структура, са посочени в Таблица № 4:

Таблица № 4

Показатели	Прогноза				
	2020 г.	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.
Общо приходи от дейността (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Общо разходи от дейността (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Счетоводна печалба (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Финансов резултат (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Коефициент на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал (СК/ДА)	48.04	4.82	6.18	5.56	6.89
Коефициентът на обща ликвидност (КА/КП)	47.99	9.02	8.46	6.15	4.83
Коефициентът на финансова автономност СК/(ДП+КП)	47.98	10.11	8.90	6.28	4.48

Показатели, характеризиращи финансово-икономическото състояние на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД за периода 2020 – 2024 г.:

Коефициентът на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал е със стойност 48,04 за 2020 г. и намалява до 6,89 за 2024 г., но остава над единица. Това е показател, че дружеството няма да има затруднения при покриване със свободен собствен капитал на инвестициите в нови дълготрайни активи.

Коефициентът на обща ликвидност е със стойност 47,99 през 2020 г., и намалява до 4,83 през 2024 г., но остава над единица. Това е показател, че дружеството ще разполага със свободни оборотни средства да обслужва текущите си задължения.

Коефициентът на финансова автономност, показващ степента на независимост от ползване на привлечени средства е със стойност 47,98 за 2020 г. и намалява до 4,48 през 2024 г., но остава над единица. Това е показател, че дружеството ще притежава достатъчно собствени средства за покриване на задълженията си през периода на бизнес плана.

Очакваните стойности на горепосочените показатели, определени на база обща балансова структура показват, че финансово-икономическото състояние на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД ще бъде много добро за целия период на бизнес плана. Дружеството ще притежава свободни оборотни средства да обслужва текущите си задължения, както и ще разполага със свободни оборотни средства за обезпечаване на краткосрочните си задължения през целия период на бизнес плана.

Определяне на области за повишаване на ефективността

Дейността на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД като организиран борсов пазар на природен газ обхваща веригата от въвеждането на софтуерни решения за търговия и тяхната надлежна поддръжка и експлоатация. За повишаване ефективността дружеството предлага:

- прилагане на съвременни компютърни системи за управление на процесите;
- внедряване на вътрешни правила и процедури за регламентиране и оптимизиране координацията на дейностите;
- повишаване на квалификацията на персонала;
- подобряване на практиките по управление и развитие на човешките ресурси и осигуряване на приемственост.

Въз основа на гореизложеното, може да се приеме, че „Газов Хъб Балкан“ ЕАД притежава финансови възможности за осъществяване на дейността „организиране на борсов пазар на природен газ“.

II. Правила за работа на организиран борсов пазар на природен газ:

Дружеството е поискало да му бъдат одобрени Правила за работа на организиран борсов пазар. Според чл. 21, ал. 1, т. 42 от ЗЕ по предложение на оператор на съответния борсов пазар КЕВР одобрява правила за работа на организиран борсов пазар на природен газ. Съгласно § 30, ал. 1 от Преходните и заключителни разпоредби към Закона за изменение и допълнение на Закона за енергетиката, ПЗР към ЗИД на ЗЕ, обн. ДВ, бр. 79 от 2019 г., операторът на борсовия пазар на природен газ внася в КЕВР правила за работа на организиран борсов пазар на природен газ. До одобряването на правилата от КЕВР се прилагат правилата на одобрената платформа за търговия - § 30, ал. 3 от ПЗР към ЗИД на ЗЕ, обн. ДВ, бр. 79 от 2019 г.

Предвид гореизложеното, Правилата за работа на организиран борсов пазар на „Газов Хъб Балкан“ ЕАД следва да бъдат разгледани в отделно административно производство.

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

РЕШЕНИЯ:

- 1. Да приеме настоящия доклад;**
- 2. Да определи дата, час и място за провеждане на открито заседание за разглеждане на доклада по т. 1, които да бъдат публикувани на интернет страницата на Комисията. Откритото заседание да бъде проведено по реда на Решение по Протокол № 175 от 05.08.2020 г., т. 8 на Комисията за енергийно и водно регулиране;**
- 3. Да покани за участие в откритото заседание лицата, представляващи по търговска регистрация „Газов Хъб Балкан“ ЕАД или други упълномощени от тях представители на дружеството.**