



ПРОТОКОЛ

№ 208

София, 30.09.2020 година

Днес, 30.09.2020 г. от 10:03 ч. се проведе закрито заседание на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията), в пълен състав, ръководено от председателя доц. д-р Иван Н. Иванов.

На заседанието присъстваха членовете на Комисията Георги Добрев, Ремзи Осман, Александър Йорданов, Владко Владимиров, Георги Златев, Евгения Харитонова, Димитър Кочков, Пенка Трендафилова и главният секретар Росица Тоткова (без право на глас).

На заседанието присъстваха Е. Маринова - директор на дирекция „Правна“, А. Иванова – директор на дирекция „Природен газ“, Р. Тахир – началник на отдел „Цени, лицензии и пазари – природен газ“ и експерти на КЕВР.

Председателят установи, че няма възражения по проекта за дневен ред и няма други предложения, както и няма правни пречки за провеждане на заседанието, което протече при следния

ДНЕВЕН РЕД:

1. Доклад с вх. № Е-Дк-778 от 25.09.2020 г. и проект на решение относно заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-58 от 10.09.2020 г. от „Булгаргаз“ ЕАД за издаване на разрешение за извършване на сделки на стойност повече от десет на сто от активите на лицензианта, съгласно последния одитиран годишен финансов отчет.

Работна група: Агапина Иванова, Елена Маринова,
Ремзия Тахир, Грета Дечева, Красимира Лазарова, Хриси Йорданова,
Александра Димитрова, Деница Лефтерова, Ренета Николова

По т.1. Комисията, като разгледа заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-58 от 10.09.2020 г. от „Булгаргаз“ ЕАД с искане за издаване на разрешение за извършване на сделки на стойност повече от десет на сто от активите на лицензианта, съгласно последния одитиран годишен финансов отчет, установи следното:

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-58 от 10.09.2020 г. от „Булгаргаз“ ЕАД на основание чл. 21, ал. 1 т. 23, предложение второ от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 92, ал. 1, т. 3 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ), с искане за издаване на разрешение за извършване на сделки на стойност повече от десет на сто от

активите на лицензианта, съгласно последния одитиран годишен финансов отчет, а именно: сключването на договори за кредит тип овърдрафт за покриване на оперативни разходи. Към заявлението дружеството е представило следните документи: прогнозен финансов отчет и обосновка, съдържаща анализ на възможностите на „Булгаргаз“ ЕАД да генерира парични средства; проект на договор за кредит № 447/2020 г. между „Булгаргаз“ ЕАД и „(...)“ чрез (...); проект на договор за овърдрафт между „Булгаргаз“ ЕАД и (...); проект на договор за банков кредит – овърдрафт между „Булгаргаз“ ЕАД и (...), проект на договор за предоставяне на кредит овърдрафт между „Булгаргаз“ ЕАД и (...); информация за сключени от „Булгаргаз“ ЕАД договори за кредит; препис от Протокол № (...) от проведено заседание на Съвета на директорите на „Булгаргаз“ ЕАД на (...) г.; препис-извлечение от неприсъствен Протокол № (...) на Съвета на директорите на „Български енергиен холдинг“ ЕАД на (...)г.

Със Заповед № З-Е-166 от 14.09.2020 г. на председателя на КЕВР е сформирана работна група със задача да извърши преглед и проучване на подаденото заявление и приложенията към него за установяване на основателността на искането.

Въз основа на предоставените информация и документи от заявителя и извършеното проучване по преписката Комисията приема за установено следното:

„Булгаргаз“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, вписано в Търговския регистър на Агенцията по вписванията към Министерството на правосъдието с ЕИК 175203485, със седалище и адрес на управление: гр. София 1000, район Сердика, ул. „Петър Парчевич“ № 47, с предмет на дейност: обществена доставка на природен газ и свързаните с нея покупка и продажба, закупуване на природен газ с цел неговото съхранение в газово хранилище, маркетингови проучвания и анализи на пазара на природен газ в страната.

Записаният капитал на „Булгаргаз“ ЕАД е в размер на 231 698 584 лв., разпределен в 231 698 584 броя поименни акции, с номинална стойност 1 лв. (един лев) всяка. Едноличен собственик на капитала на дружеството е „Български енергиен холдинг“ ЕАД (БЕХ ЕАД), като правата на държавата като едноличен собственик на капитала на БЕХ ЕАД се упражняват от министъра на енергетиката.

„Булгаргаз“ ЕАД е с едностепенна система на управление, като органи на управление на дружеството са: едноличен собственик на капитала – БЕХ ЕАД, който решава въпросите от компетентността на Общото събрание, и Съвет на директорите (СД) в състав Петьо Ангелов Иванов, Илиян Кирилов Дуков и Николай Ангелов Павлов – изпълнителен директор.

„Булгаргаз“ ЕАД е титуляр на лицензия № Л-214-14 от 29.11.2006 г. за дейността „обществена доставка на природен газ“ за срок от 35 години.

С подаденото заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-58 от 10.09.2020 г. „Булгаргаз“ ЕАД е поискало издаване на разрешение за извършване на сделки на стойност повече от десет на сто от активите на лицензианта съгласно последния одитиран годишен финансов отчет, а именно: сключването на договори за кредит тип овърдрафт със следните банки: (...)(...);(...);(...) и (...).

В подкрепа на искането си за даване на разрешение от КЕВР за извършване на посочените сделки, „Булгаргаз“ ЕАД е изложило следните аргументи:

Заявителят посочва, че в качеството си на обществен доставчик на природен газ на територията на Република България следва да прилага всички необходими мерки за осигуряване на непрекъсната и качествена доставка на природен газ. Това задължение е свързано с осигуряване на финансова обезпеченост на дейността по лицензията, която е в зависимост от своевременното погасяване на задълженията от страна на потребителите на природен газ. В тази връзка „Булгаргаз“ ЕАД посочва, че с оглед приближаващия есенно-зимен сезон и повишеното потребление се очаква недостиг на финансови средства, предвид наблюдаваната през последните години тенденция за увеличаване на просрочените задължения на топлофикационните дружества.

„Булгаргаз“ ЕАД е представило прогнозни финансови отчети, в които са отразени възможностите на дружеството за генериране на парични средства за покриване на плащанията по действащите и предстоящи за сключване договори.

С Решение № Р-293 от 16.08.2019 г. на КЕВР „Булгаргаз“ ЕАД е получило разрешение за сключване на договори за банков кредит тип овърдрафт с (...)(...)и с (...). С Решение № Р-300 от 28.11.2019 г. на КЕВР е издадено разрешение на „Булгаргаз“ ЕАД да сключи договори за банков кредит тип овърдрафт с (...) и (...).

Въз основа на издадените от КЕВР разрешения „Булгаргаз“ ЕАД е сключило договори за кредит тип овърдрафт с (...),(...),(...) и (...). С Решение № Р-315 от 30.07.2020 г. на КЕВР е разрешено на „Булгаргаз“ ЕАД да сключи със (...), договор за банков кредит(...) чрез (...).

Във връзка с горното, „Булгаргаз“ ЕАД е предоставило информация за действащите към момента на подаване на заявлението договори, както следва:

1. Договор № 950 от 16.09.2019 г. за овърдрафт с (...)/(...)сътс срок на действие до (...). със следните параметри:

Размер на овърдрафт: (...)

Лихвен процент: (...)

Усвоен размер към 09.09.2020 г.: (...);

Наличност към 09.09.2020 г.: (...);

Краен срок на погасяване: (...)г.

2. Договор № (...). за овърдрафт с (...)сътс срок на действие до (...)г. със следните параметри:

Размер на овърдрафт: (...)

Лихвен процент: (...);

Усвоен размер към 09.09.2019 г.: (...);

Наличност към 09.09.2020 г.: (...);

Краен срок на погасяване: (...)

3. Договор № (...) от (...) за овърдрафт с (...)сътс срок на действие до (...)г. със следните параметри:

Размер на овърдрафт: (...)

Лихвен процент: (...)

Усвоен размер към 09.09.2020 г(...)

Наличност към 09.09.2020 г.: (...)

Краен срок на погасяване: (...)

4. Договор № (...) от (...) г. за овърдрафт със (...)сътс срок на действие до 28.11.2020 г. със следните параметри:

Размер на овърдрафт: (...)

Лихвен процент: (...)

Усвоен размер към 09.09.2020 г.: (...)

Наличност към 09.09.2020 г.: (...)

Краен срок на погасяване: (...)

5. Договор № (...) от (...)г. за кредит/банкова гаранция в полза на (...), със (...)сътс срок на действие до (...). със следните параметри:

Размер на кредит/банкова гаранция: (...)

Лихвен процент: (...)

Обезпечение: (...)

Лихва върху обезпечението/приход на „Булгаргаз“ ЕАД от лихва по предоставен депозит: (...)

Усвоен размер към 09.09.2020 г.: (...)

Наличност към 09.09.2020 г.: (...);

Краен срок на погасяване: (...)

Видно от горното, към 10.09.2020 г., „Булгаргаз“ ЕАД има сключени договори за кредит тип овърдрафт на обща стойност (...).

С оглед на крайния срок на погасяване на горепосочените договори, „Булгаргаз“ ЕАД заявява, че е налице необходимост от сключване на договори за кредит тип овърдрафт в размер до (...). Размерът на необходимите средства е прогнозиран в рамките на приетата актуализирана бизнес програма на дружеството за периода 2020 – 2024 г.

В предоставената обосновка „Булгаргаз“ ЕАД посочва, че за четирите тримесечия от 01.07.2020 г. до 30.06.2021 г., прогнозираните приходи от продажба на природен газ са в размер на (...), като себестойността на продадения природен газ е в размер на (...). Очакваните приходи през I тримесечие на 2021 г. са (...). От прогнозния отчет за всеобхватен доход е видно, че печалбата от оперативната дейност за I тримесечие на 2021 г. е в размер на (...).

Стойността на активите на „Булгаргаз“ ЕАД към 31.12.2019 г. е 426 723 хил. лв., а в бизнес програмата е заложено финансиране със (...). Стойността на сделките, необходими за банковото финансиране надвишава 10% от стойността на активите и в тази връзка е необходимо „Булгаргаз“ ЕАД да получи разрешение за сключване на договори за кредити тип „овърдрафт“.

Във връзка с горното, заявителят е представил препис от Протокол № (...) от заседание на Съвета на директорите на „Булгаргаз“ ЕАД, проведено на (...) видно от който по т. 1.3 е взето решение за одобряване сключването на договори за кредити за покриване на оперативни разходи под формата на необезпечен овърдрафт с кредитен лимит в две обособени позиции, както следва:

По обособена позиция 1: (...), при сключване на договор със срок на действие след 16.09.2020 г.:

- Договор със (...), на стойност (...);
- Договор с (...) на стойност (...)
- Договор с (...) на стойност (...);

По обособена позиция 2: до (...), при сключване на договор със срок на действие след 28.11.2020 г.

- Договор с (...) на стойност (...).

Съгласно чл. 20, ал. 2, т. 11 от Устава на „Булгаргаз“ ЕАД, едноличният собственик на капитала дава разрешение за сделки, за които е необходимо разрешение от КЕВР. В тази връзка е представен и препис-извлечение от решение на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД, по т. 1 от неприсъствен Протокол № (...) от (...) г., видно от който е взето решение за разрешаване на „Булгаргаз“ ЕАД за сключване на договори за кредит за покриване на оперативни разходи под формата на необезпечен овърдрафт с кредитен лимит в две обособени позиции, както следва:

1.1. По обособена позиция № 1: (...), при сключване на договор със срок на действие след 16.09.2020 г. :

1.1.1. (...) – за предоставяне на кредит в размер на (...);

1.1.2. (...) – за предоставяне на кредит в размер на (...);

1.1.3. (...) – за предоставяне на кредит в размер на (...)

1.2. По обособена позиция № 2: до (...), при сключване на договор със срок на действие след 28.11.2020 г.;

1.2.1. (...) – за предоставяне на кредит в размер на (...).

I. Проект на договор за кредит № (...). със (...)

Основните параметри на проекта на договор за банков кредит са следните:

1. Разполагаемост на кредита, съгласно чл. 2.1. от проекта на договор – банката предоставя на разположение на кредитополучателя („Булгаргаз“ ЕАД) кредит

„овърдрафт“ по сметката с максимален размер (...), чрез предоставянето на един или повече кредитни продукта еднократно или чрез револвиращи траншове.

2. Цел, (...)кредитополучателят се задължава да използва сумите, предоставени му по кредита, за оборотни средства.

3. Лихва и такси, (...)

3.1. Наказателна лихва е в размер на (...)

3.2. Комисиона за управление на кредит (...).

4. Погасяване - (...)

5. Допълнителни условия:

5.1(...)

5.2. (...)

5.3. (...)

5.4. (...)

5.5. (...)

5.6. (...)

II. Проект на договор за кредит овърдрафт с (...)

Основните параметри на проекта на договор за кредит са следните:

1. Предмет на сделката е предоставяне на кредит овърдрафт с размер (...)

2. Периодът на усвояване е (...).

3. Цел на кредита, (...)

4. Лихви, такси, комисионни и санкции:

4.1. (...)

4.2. (...)

4.3. (...)

5. Други условия:

5.1. (...)

III. Проект на договор за кредит овърдрафт с (...)

Основните параметри на проекта на договор за кредит са следните:

1. Предмет на сделката е предоставяне на кредит овърдрафт (...)

2. Период на усвояване: (...)

3. Цел на кредита (...)

4. Годишен лихвен процент: (...)

5. Лихвен процент, (...)

6. Комисиони:

6.1. (...)

7. Падеж на лихви по редовен дълг: (...).

8. Падеж на лихви, (...)

9. Допълнителни условия:

9.1. (...)

9.2. (...)

9.3. (...)

IV. Проект на договор за предоставяне на кредит овърдрафт (...)

Основните параметри на проекта на договор за кредит са следните:

1. Предмет на сделката е предоставяне на кредит овърдрафт с размер (...)

2. Период на усвояване: (...)

3. Цел на кредита (...)

4. Годишен лихвен процент: (...)

5. Лихвен процент, (...)

6. Такси и Комисионни: (...)

7. Неизпълнение и санкции: (...)

Съгласно чл. 21, ал. 1, т. 23 от ЗЕ, КЕВР разрешава извършването на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие. Същите са конкретизирани в чл. 92, ал. 1, т. 3

от НЛДЕ, а именно: извършване на сделки на стойност повече от 10 на сто от активите на лицензианта съгласно последния одитиран годишен финансов отчет. Видно от условията на представените проекти на договори за кредити тип овърдрафт, сделките, за които се иска разрешение са на обща стойност повече от 10 на сто от активите на лицензианта, съгласно последния одитиран годишен финансов отчет, поради което попадат в приложното поле на чл. 21, ал. 1, т. 23, предложение второ от ЗЕ във връзка с чл. 92, ал. 1, т. 3 от НЛДЕ. В тази връзка, КЕВР следва да извърши преценка дали сключването на тези сделки води или може да доведе до нарушаване сигурността на снабдяването, вследствие на задлъжнялост на енергийното предприятие. Тази преценка следва да бъде извършена въз основа на анализ на финансово-икономическото състояние на „Булгаргаз“ ЕАД.

Анализът на одитирания годишен финансов отчет на „Булгаргаз“ ЕАД за 2019 г. показва следното:

Общите приходи на дружеството за годината са 1 404 739 хил. лв. Структурата на общите приходи включва приходи от продажба на природен газ, други приходи в т.ч. приходи от неустойки по просрочени вземания, други неустойки, възстановени съдебни разноски и други приходи. Приходите от продажба на природен газ са в размер на 1 383 428 хил. лв., другите приходи са в размер на 21 311 хил. лв.

Разходите по икономически елементи на дружеството за 2019 г. са в размер на 1 364 297 хил. лв. С най-голям относителен дял от разходите е себестойността на продадения природен газ в размер на 1 353 232 хил. лв., следвани от разходите за външни услуги в размер на 7151 хил. лв. През 2019 г. дружеството е осъществило реинтегрирана обезценка на вземанията в размер на 629 хил. лв. Разходите за възнаграждения и осигуровки са в размер на 2981 хил. лв., разходите за провизии са 593 хил. лв., другите разходи са 475 хил. лв., разходите за амортизации са 430 хил. лв. и за материали са 64 хил. лв.

Резултатът от оперативна дейност за 2019 г. е печалба в размер на 40 442 хил. лв. Нетният резултат от финансовите приходи и разходи за 2019 г. е отрицателен в размер на 2097 хил. лв. Печалбата на дружеството за годината преди облагане с данъци е в размер на 38 345 хил. лв. Нетната печалба на дружеството за 2019 г. е в размер на 34 429 хил. лв.

Към края на 2019 г. регистрираният акционерен капитал е в размер на 231 698 хил. лв. Законите резерви са в размер на 7367 хил. лв., а други резерви са на стойност 37 хил. лв. Собственият капитал на дружеството е 239 664 хил. лв. за 2019 г., като включва акционерен капитал, резерви в размер на 7404 хил. лв. и неразпределена печалба в размер на 562 хил. лв.

Общо нетекущите и текущите активи на дружеството за 2019 г. са в размер на 426 723 хил. лв. Нетекущите активи са 21 456 хил. лв., а текущите активи възлизат на 405 267 хил. лв. Общо нетекущите и текущите пасиви на дружеството са 187 059 хил. лв. през 2019 г. Нетекущите пасиви на дружеството са 50 963 хил. лева, а текущите пасиви са в размер на 136 096 хил. лв.

Нетният паричен поток от оперативна дейност на дружеството през 2019 г. е отрицателен в размер на 50 790 хил. лв. Той е формиран от разликата между постъпленията от клиенти за продаден природен газ и плащания към доставчици за закупен природен газ. Нетните парични потоци от инвестиционна дейност са положителни и са в размер на 2503 хил. лв. Нетните парични потоци от финансова дейност са положителни и са в размер на 48 267 хил. лв. или увеличение спрямо 2018 г. с 74 505 хил. лв., дължащо се на изплатени дивиденди на БЕХ ЕАД и извършени плащания по финансиращи споразумения. Паричните средства и еквиваленти в началото на 2019 г. са 100 хил. лв., а паричните средства и еквиваленти в края на годината са 80 хил. лв.

Показатели, характеризиращи финансово-икономическото състояние на „Булгаргаз“ ЕАД за 2019 г.:

Коефициентът на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал е 11,17 за 2019 г., което е показател, че дружеството притежава необходимия собствен капитал за инвестиране в нови дълготрайни активи.

Коефициентът на обща ликвидност е 2,98 за 2019 г. и показва възможността на дружеството да обслужва текущите си задължения със собствени оборотни средства.

Коефициентът на финансова автономност, показващ степента на независимост от ползване на привлечени средства, е със стойност 1,28 за 2019 г., което е индикатор, че дружеството е разполагало с достатъчно собствен капитал за покриването на дългосрочните и краткосрочните си задължения.

От стойностите на горепосочените показатели, изчислени на база обща балансова структура за 2019 г., може да се определи, че общото финансово-икономическо състояние на „Булгаргаз“ ЕАД е много добро.

От анализа на прогнозни отчети за всеобхватния доход и парични потоци за последните две тримесечия на 2020 г. и за първите две тримесечия на 2021 г. е видно следното:

Представените прогнозни отчети са изготвени въз основа на прогноза за очакваните цени на природния газ през посочения период. В тази връзка дружеството се е съобразило с изискванията на ЗЕ и Наредба № 2 от 19.03.2013 г. за регулиране на цените на природния газ, като са взети предвид: условията на търговските договори, по които „Булгаргаз“ ЕАД купува природния газ; котировките на алтернативните горива на международните пазари; очакваното съотношение на щатския долар спрямо лева и количествата природен газ, предвидени за добив от ПГХ „Чирен“.

За четирите тримесечия от периода (...)г. – (...)г. прогнозираните приходи от продажба на природен газ са в размер на (...).

Очакваните приходи от продажба на природен газ по тримесечия са следните: (...)

Общите разходи по икономически елементи по тримесечия са следните: (...)

Разходите за външни услуги са прогнозирани за периода в размер на (...)

Прогнозираната от дружеството печалба от оперативната дейност за периода е (...)
„Булгаргаз“ ЕАД е представило прогнозни парични потоци, като обобщените данни са посочени по периоди в следващата таблица:

Параметри	III трим. 2020 г. (хил. лв.)	IV трим. 2020 г. (хил. лв.)	I трим. 2021 г. (хил. лв.)	II трим. 2021 г. (хил. лв.)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(...)	(...)	(...)	(...)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(...)	(...)	(...)	(...)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(...)	(...)	(...)	(...)
Нетно увеличение (намаление) на паричните средства и еквиваленти през периода	(...)	(...)	(...)	(...)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	(...)	(...)	(...)	(...)
Парични средства и еквиваленти в края на периода	(...)	(...)	(...)	(...)

От представените прогнозни парични потоци е видно, (...)

Плащанията при инвестиционната дейност на дружеството са свързани основно с (...)

По отношение на финансовата дейност са прогнозирани плащания на главници и лихви по договори за лизинг, дивиденди, както и по банкови гаранции и такси.

Паричните средства и еквиваленти в края на (...)

Видно от горното, сключването на договори за банков кредит тип овърдрафт ще даде възможност на дружеството да оптимизира паричните си потоци и да осигури финансова стабилност на обществения доставчик.

Въз основа на гореизложеното, Комисията счита, че при така заложените параметри и допускания, прогнозираните парични наличности са с положителни стойности в края на всички периоди и показват, че „Булгаргаз“ ЕАД ще притежава възможности да генерира достатъчно парични средства и ще разполага с необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по договорите за банков кредит овърдрафт, както и да изпълнява лицензионните си задължения. Следователно, може да се направи извода, че разглежданите сделки няма да доведат до нарушаване на сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на дружеството и до нарушаване осъществяването на лицензионната дейност.

Изказвания по т.1.:

Докладва А. Иванова. В КЕВР е постъпило заявление от 10.09.2020 г. от „Булгаргаз“ ЕАД, с което се иска издаване на разрешение за извършване на сделки на стойност повече от десет на сто от активите на лицензианта съгласно последния одитиран годишен финансов отчет. Въз основа на предоставените информация и документи, след извършен анализ и проучване по преписката се е установило, че с подаденото заявление „Булгаргаз“ ЕАД е поискало издаване на разрешение за сключването на договори за кредит тип овърдрафт със (...) (...) (...) и „(...)“. В подкрепа на искането си за даване на разрешение „Булгаргаз“ ЕАД е посочило, че в качеството си на обществен доставчик на природен газ следва да прилага всички необходими мерки за осигуряване на непрекъсната и качествена доставка на природен газ, което е свързано с осигуряване на финансова обезпеченост на дейността по лицензията. С оглед приближаващия есенно-зимен сезон и повишеното потребление се очаква недостиг на финансови средства, предвид наблюдаваната през последните години тенденция на задължнялост и просрочени задължения на топлофикационните дружества. „Булгаргаз“ ЕАД е представило прогнозни финансови отчети, в които са отразени възможностите на дружеството за генериране на парични средства за покриване на плащанията по действащите и предстоящи за сключване договори.

С две решения от 2019 г. КЕВР е разрешила на „Булгаргаз“ ЕАД сключване на договори за банков кредит тип овърдрафт с (...) (...) и с (...). През 2020 г. КЕВР е разрешила на „Булгаргаз“ ЕАД да сключи договор за банков кредит със (...), в който има условия за издаване на банкова гаранция в полза на (...). Във връзка с тези разрешения „Булгаргаз“ ЕАД е предоставило информация за действащите към момента на подаване на заявлението договори. Видно от тази информация към 10.09.2020 г. „Булгаргаз“ ЕАД има сключени договори за кредит тип овърдрафт на обща стойност (...). С оглед на крайния срок на погасяване на горепосочените договори „Булгаргаз“ ЕАД заявява, че е налице необходимост от сключване на договори за кредит тип овърдрафт в размер (...)

В подкрепа на заявлението си „Булгаргаз“ ЕАД е представил препис от Протокол от заседание на Съвета на директорите, на което е взето решение за одобряване сключването на договори за кредити за покриване на оперативни разходи на дружеството под формата на необезпечен овърдрафт с кредитен лимит. Представени са проекти на договори, чиито параметри подробно са описани в доклада.

Съгласно чл. 21, ал. 1, т. 23 от ЗЕ КЕВР разрешава извършването на сделки, които водят или могат да доведат до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие. В тази връзка КЕВР следва да извърши преценка дали сключването на тези сделки води или може да доведе до нарушаване сигурността на снабдяването вследствие на задължнялост на енергийното предприятие въз основа на анализ на финансово-икономическото състояние на „Булгаргаз“ ЕАД.

От анализа на одитирания годишен финансов отчет на „Булгаргаз“ ЕАД за 2019 г. може да се заключи, че финансовото състояние на дружеството е много добро. От анализа на прогнозни отчети за всеобхватния доход и парични потоци за последните две тримесечия на 2020 г. и за първите две тримесечия на 2021 г. е видно, че сключването на

договори за банков кредит тип овърдрафт ще даде възможност на дружеството да оптимизира паричните си потоци и да си осигури финансова стабилност.

При така заложените параметри и допускания, прогнозираните парични наличности са с положителни стойности в края на всички периоди и показват, че „Булгаргаз“ ЕАД ще притежава възможности да генерира достатъчно парични средства и ще разполага с необходимия паричен ресурс за обслужване на задълженията по договорите за банков кредит тип овърдрафт, както и да изпълнява лицензионните си задължения. Следователно може да се направи извод, че разглежданите сделки няма да доведат до нарушаване на сигурността на снабдяването вследствие на задлъжнялост на дружеството и до нарушаване осъществяването на лицензионната дейност.

Във връзка с гореизложеното и на основание чл. 21, ал. 1, т. 23, предложение второ от Закона за енергетиката, чл. 92, ал. 1, т. 3 и ал. 4, т. 2 от Наредба № 3 за лицензиране на дейностите в енергетиката и чл. 43, ал. 1 от Правилника за дейността на Комисията за енергийно и водно регулиране и на нейната администрация, работната група предлага Комисията да обсъди и вземе следните решения:

1. Да приеме настоящия доклад;
2. Да даде разрешение на „Булгаргаз“ ЕАД да сключи исканите сделки.

В тази връзка работната група на Комисията да реши следното:

1. Разрешава на „Булгаргаз“ ЕАД да сключи със (...) договор за кредит тип овърдрафт съгласно представения проект към заявление от 10.09.2020 г.

2. Разрешава на „Булгаргаз“ ЕАД да сключи с (...) договор за кредит тип овърдрафт съгласно представения проект към заявление от 10.09.2020 г.

3. Разрешава на „Булгаргаз“ ЕАД да сключи с (...) договор за банков кредит тип овърдрафт съгласно представения проект към заявление от 10.09.2020 г.

4. Разрешава на „Булгаргаз“ ЕАД да сключи с (...) договор за предоставяне на кредит тип овърдрафт съгласно представения проект към заявление от 10.09.2020 г.

И. Н. Иванов установи, че няма изказвания и подложи на гласуване проекта на решение, прочетен от А. Иванова.

Предвид гореизложеното и на основание чл. 21, ал. 1, т. 23, предложение второ от Закона за енергетиката във връзка с чл. 92, ал. 1, т. 3 и ал. 4, т. 2 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката

КОМИСИЯ ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

РЕШИ:

1. Приема доклада на работната група и разрешава на „Булгаргаз“ ЕАД да сключи със (...), договор за кредит тип овърдрафт съгласно представения проект към заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-58 от 10.09.2020 г.

2. Разрешава на „Булгаргаз“ ЕАД да сключи с (...) договор за кредит тип овърдрафт съгласно представения проект към заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-58 от 10.09.2020 г.

3. Разрешава на „Булгаргаз“ ЕАД да сключи с (...) договор за банков кредит тип овърдрафт съгласно представения проект към заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-58 от 10.09.2020 г.

4. Разрешава на „Булгаргаз“ ЕАД да сключи с (...) договор за предоставяне на кредит тип овърдрафт съгласно представения проект към заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-58 от 10.09.2020 г.

В заседанието по **точка първа** участват председателят Иван Н. Иванов и членовете

на Комисията Георги Добрев, Ремзи Осман, Александър Йорданов, Владко Владимиров, Георги Златев, Евгения Харитоновна, Димитър Кочков, Пенка Трендафилова.

Решението е взето с **девет гласа „за“** (Иван Н. Иванов - за, Георги Добрев - за, Ремзи Осман – за, Александър Йорданов - за, Владко Владимиров - за, Георги Златев – за, Евгения Харитоновна – за, Димитър Кочков – за, Пенка Трендафилова – за), от които **четири гласа** (Александър Йорданов, Владко Владимиров, Георги Златев, Евгения Харитоновна) на членовете на Комисията със стаж в енергетиката.

Приложения:

1. Доклад с вх. № Е-Дк-778 от 25.09.2020 г. и Решение на КЕВР № Р-319 от 30.09.2020 г. - заявление с вх. № Е-ЗЛР-Р-58 от 10.09.2020 г. от „Булгаргаз“ ЕАД за издаване на разрешение за извършване на сделки на стойност повече от десет на сто от активите на лицензианта, съгласно последния одитиран годишен финансов отчет.

ЧЛЕНОВЕ НА КЕВР:

ПРЕДСЕДАТЕЛ:

.....
(Г. Добрев)

ДОЦ. Д-Р ИВАН Н.ИВАНОВ

.....
(Р. Осман)

.....
(А. Йорданов)

.....
(В. Владимиров)

.....
(Г. Златев)

.....
(Е. Харитоновна)

ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:

Р. ТОТКОВА

.....
(Д. Кочков)

.....
(П. Трендафилова)

Протоколирал:

(А. Фикова - главен експерт)