



## **РЕШЕНИЕ**

**№ БП - 42**  
**от 30.09.2021 г.**

### **КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

**на закрито заседание, проведено на 30.09.2021 г., като разгледа доклад с вх. № Е-Дк-979 от 27.09.2021 г. относно одобряване на бизнес план на „ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А. за периода 2021 – 2025 г., установи следното:**

В Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР, Комисията) е постъпило заявление с вх. № Е-ЗЛР-Л-62 от 30.07.2021 г. от „ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А. с искане за издаване на лицензия за осъществяване на дейността „търговия с природен газ“ на основание чл. 39, ал. 1, т. 5, предложение второ от Закона за енергетиката (ЗЕ) и чл. 9, ал. 1, т. 10а от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката (НЛДЕ).

Със Заповед № 3-Е-188 от 03.08.2021 г. на председателя на КЕВР е сформирана работна група за проучване на постъпилото заявление и приложените към него документи.

**Въз основа на анализ на фактите и обстоятелствата, съдържащи се в документите по административната преписка, Комисията приема за установено следното:**

В изпълнение на изискването на чл. 11, ал. 2, т. 3 от НЛДЕ към заявлението за издаване на лицензия „ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А е приложило бизнес план за дейността „търговия с природен газ“, за периода 2021 – 2025 г.

Съгласно чл. 13, ал. 6 от НЛДЕ първият бизнес план се одобрява от Комисията с издаването на лицензията. Бизнес планът се съставя за срок до 5 години и съдържа прогнозни счетоводни баланси, отчети за приходите и разходите и отчети за паричните потоци за периода на бизнес плана по години, както и прогнозни цени и количества за покупка/продажба на природен газ за периода на бизнес плана по години, съгласно чл. 13, ал. 4 от НЛДЕ.

Видно от представените Общо удостоверение с реф. № 1422846.2049175 от 02.03.2021 г. и Удостоверение за представителна власт с реф. № 1504927.2175810 от 27.05.2021 г., издадени от Търговско-промишлената палата на Република Гърция и препис от Устава на дружеството с реф. № 1338757.1924701 от 08.12.2020 г., заявителят е акционерно дружество с ЕТР № 556901000, вписано в Общия търговския регистър на Р Гърция, със седалище и адрес на управление: авеню „Марину Антипа“ № 92, п.к. 14121, община Хераклион, Атики.

„ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А. има следния предмет на дейност: основни – изпомпване на природен газ (доставен в течно или газообразно състояние) и търговия на едро с природен газ, в течно или газообразно състояние; вторични – други строителни индустрии, неуточнени, регистрирани другаде; търговия на едро с природен газ, в течно или газообразно състояние; изпомпване на природен газ, доставен в течно или газообразно състояние; услуги по пренос на природен газ чрез тръбопроводи; строителни работи за магистрални газопроводи; услуги по разпределение на газообразни горива чрез тръбопроводи; търговия

на дребно с природен газ, в течно или газообразно състояние; услуги по търговия (продажба) с електроенергия; търговия с газообразни горива посредством тръбопроводи; преработване и депониране на неопасни отпадъци; услуги по компостиране на отпадъци; услуги по оползотворяване на други неметални суровини; производство на етилен, пропилен, бутилен, бутадиен и други газьоли или въгледородни газове, с изключение на природен газ; търговия на едро с други течни и газообразни горива и свързани продукти; търговия на едро с етилен, пропилен, бутилен, бутадиен и други газьоли или въгледородни газове, с изключение на природен газ; търговия на едро с асфалт или нефтен битум и битуминозен пясък; производство на електроенергия; производство на въгледороди и продукти от тях; разпространение на газообразни горива посредством тръбопроводи; инженерно, химическо или друго третиране на неметални отпадъци за превръщане във вторични суровини.

Капиталът на дружеството е в размер на 17 518 199,2 (седемнадесет милиона петстотин и осемнадесет хиляди, сто деветдесет и девет) евро, разпределен в 198 980 поименни акции, всяка с номинална стойност 88,04 евро, като „ХЕЛЕНИК РИПЪБЛИК АСЕТ ДИВЕЛЪПМЪНТ ФЪНД“ С.А. (HELLENIC REPUBLIC ASSET DEVELOPMENT FUND S.A.) има 65% дялово участие и „ХЕЛИНИК ПЕТРОЛИЪМ СОСИЕТЕ АНОНИМЕ“ (HELLENIC PETROLEUM SOCIETE ANONYME) е с 35% дялово участие. Дружеството се управлява и представлява от Съвет на директорите в състав: Асимакис Фотопулос; Димитриос Сакалайос; Димитриос Самолис; Марика Ламбру; Евангелос Козмас; Павлос Камарас; Елени Зилакаки; Панайотис Деметропулос; Йорданис Прокопидис – заместник-председател; Йоанис Пападопулос – председател; Константинос Ксифарас – главен изпълнителен директор. Представители на дружеството, които не са членове на Съвета на директорите са: (...). Председателят на Съвета на директорите представлява дружеството съдебно и извънсъдебно, следи за изпълнението на решенията на Съвета на директорите, представлява и може да обвързва правно дружеството по отношение на всякакви въпроси, свързани с дейността на „ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А., съгласно решенията на представителните органи. Главният изпълнителен директор представлява и обвързва заявителя пред трети страни по всички въпроси, свързани с дейностите и операциите на дружеството. Управлението на делата на дружеството и представителството на дружеството пред трети страни при изпълнение на търговски дейности, включително всякакви дейности, които попадат в обхвата на разпоредбите на Правилник за възлагане и изпълнение на проекти и Правилник за възлагане на поръчки, се осъществява от лицата на ръководни длъжности в дружеството, надлежно упълномощени за тази цел.

### **Бизнес план на „ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А. за периода 2021 – 2025 г.**

„ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А. е представило бизнес план за периода 2021 – 2025 г.

За периода на бизнес плана 2021 г. – 2025 г. дружеството планира да продаде на българския пазар (...) GWh природен газ на стойност (...) хил. лв. Стратегията на заявителя е да предоставя природен газ на конкурентни цени от диференцирани източници и да увеличава пазарния си дял на българския пазар и регионалните пазари.

В бизнес плана „ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А. е представило SWOT анализ, в който дружеството е посочило своите силни и слаби страни, възможностите за развитие и вероятните опасности за дейността си.

#### ***1. Прогнозни цени и количества за покупко-продажба на природен газ за периода 2021 – 2025 г.***

„ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А. предвижда да продава природен газ на индустриални консуматори на организиран пазар и на едро. Прогнозните обеми природен газ за търговия и средни прогнозни цени на природния газ са представени в таблица № 1:

*Таблица № 1*

Параметри	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Общо покупки/продажби на природен газ, GWh	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Средни прогнозни покупни цени, лв./MWh	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Средни прогнозни продажни цени, лв./MWh	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)

## 2. Прогнозни годишни финансови отчети

„ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А. е представило прогнозни счетоводни баланси, отчет за приходи и разходи и прогнозен паричен поток за периода 2021 – 2025 г. За целия период на бизнес плана дружеството прогнозира да реализира печалби по години в размер на: (...) хил. евро за 2021 г.; (...) хил. евро за 2022 г.; (...) хил. евро за 2023 г.; (...) хил. евро за 2024 г. и (...) хил. евро за 2025 г.

Общите приходи нарастват от (...) хил. евро за 2021 г. на (...) хил. евро през 2025 г. Общите разходи се предвижда да се увеличат от (...) хил. евро за 2021 г. на (...) хил. евро за 2025 г.

Общо активите се увеличат от (...) хил. евро за 2021 г. до (...) хил. евро за 2025 г. Нетекущите активи на дружеството нарастват от (...) хил. евро за 2021 г. на (...) хил. евро за 2025 г., а текущите активи на дружеството се увеличават от (...) хил. евро за 2021 г. на (...) хил. евро за 2025 г. Акционерният капитал за 2021 г. е 17 518 хил. евро и остава със същата стойност до края на периода. Собственият капитал нараства от 392 493 хил. евро за 2021 г. на 485 415 хил. евро за 2025 г., вследствие на увеличение на неразпределената печалба. Нетекущите пасиви се увеличат от (...) хил. евро за 2021 г. на (...) хил. евро за 2025 г., а текущите пасиви намаляват от (...) хил. евро за 2021 г. на (...) хил. евро за 2025 г. От представените прогнозни парични потоци за периода 2021 – 2025 г. е видно, че прогнозираните парични средства и парични еквиваленти в края на периода за всяка една година от бизнес плана са с положителни стойности.

Прогнозните приходи и разходи, финансовите резултати, както и показателите, характеризиращи финансовото състояние на дружеството, определени на база обща балансова структура, са посочени в Таблица № 2:

Таблица № 2

Параметри	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Общо приходи от дейността (хил. евро)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Общо разходи от дейността (хил. евро)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Счетоводна печалба (хил. евро)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Финансов резултат (хил. евро)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Коефициент на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал (СК/ДА)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Коефициентът на обща ликвидност (КА/КП)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Коефициентът на финансова автономност СК/(ДП+КП)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)

Показатели, характеризиращи финансово-икономическото състояние на „ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А. за периода 2021 – 2025 г.:

Коефициентът на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал е със стойност 2,35 за 2021 г. и се изменя до (...) за 2025 г. Коефициентът показва, че дружеството няма да има затруднения при покриване със свободен собствен капитал на инвестициите в нови дълготрайни активи. Коефициентът на обща ликвидност от 1,78 през 2021 г. се

увеличава до (...) през 2025 г. и показва, 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 1,26 за 2021 г. и се увеличава до (...) през 2025 г. което означава, че дружеството няма да има затруднения за покриване със собствени средства на задълженията си през периода.

Очакваните стойности на горепосочените показатели, определени на база обща балансова структура показват, че финансово-икономическото състояние на „ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А. ще бъде *много добро* за целия период на бизнес плана.

Въз основа на гореизложеното, може да се приеме, че параметрите, заложи от „ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А. в бизнес плана за периода 2021 – 2025 г., ще осигурят на дружеството необходимите материални и финансови ресурси за изпълнение на лицензионните му задължения във връзка с осъществяване на дейността „търговия с природен газ“.

**Предвид горното и на основание чл. 13, ал. 2, т. 1 от Закона за енергетиката, чл. 13, ал. 4 и ал. 6 във връзка с чл. 49, ал. 2, т. 3 от Наредба № 3 от 21.03.2013 г. за лицензиране на дейностите в енергетиката,**

#### **КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ**

#### **РЕШИ:**

**Одобрява бизнес план на „ДЕПА КЪМЪРШАЛ“ С.А. за осъществяване на дейността „търговия с природен газ“ за периода 2021 – 2025 г.**

**Решението подлежи на обжалване в 14 (четирнадесет) дневен срок, пред Административен съд – София град.**

**ПРЕДСЕДАТЕЛ:**

**ДОЦ. Д-Р ИВАН Н. ИВАНОВ**

**ГЛАВЕН СЕКРЕТАР:**

**РОСИЦА ТОТКОВА**