



Р Е Ш Е Н И Е

№ БП - 46
от 13.10.2021 г.

КОМИСИЯТА ЗА ЕНЕРГИЙНО И ВОДНО РЕГУЛИРАНЕ

на закрито заседание, проведено на 13.10.2021 г., като разгледа доклад с вх. № Е-ДК-1033 от 08.10.2021 г. относно одобряване на бизнес план на „ДХТ Интернешънъл“ 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-84 от 01.09.2021 г. от „ДХТ Интернешънъл“ 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-216 от 03.09.2021 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 „ДХТ Интернешънъл“ 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 представеното Удостоверение за актуално състояние (Извлечение от Търговски и дружествен регистър на Люксембург) от 05.08.2021 г., заявителят е акционерно дружество (публично дружество с ограничена отговорност), вписано с рег. № В132710, учредено съгласно законодателството на Люксембург, със седалище и адрес на управление: гр. Люксембург, ул. „Гийом Шнайдер“ № 6.

„ДХТ Интернешънъл“ С.А. има следния предмет на дейност: да инвестира, да купува и да придобива участия и дялове под каквато и да е форма във всякакви форми на дружества или образувания, независимо дали са люксембургски или чуждестранни, и да придобива чрез участия, апорти, покупки, опции или по какъвто и да е друг начин, всякакви ценни книжа, обезпечения, права, дялове, търговски марки, патенти и лицензи или всякакви други права, дялове, търговски марки, патенти и лицензи или всякакви други документи за собственост, които дружеството смята за подходящи, и по-общо казано, да държи, управлява, развива, обременява с тежести, продава или да се разпорежда с тях, изцяло или частично, при условия, които дружеството смята за подходящи. Освен това предметът на дейност на дружеството е покупко-продажба на газ, електроенергия и други свързани енергийни продукти, включително всякакъв вид горива, както и други основни продукти. Дружеството може да придобива участия в други дружества и прави инвестиции в производствени обекти,

свързани с горепосочените сектори, както и да осъществява дейности по предоставяне на услуги или посредничество, свързани с предмета му на дейност, включително да участва във финансови и търговски сделки, свързани с износа и вноса на енергия, свързани с нея продукти и други основни продукти. „ДХТ Интернешънъл“ С.А. може също така да сключва всякакви сделки, включително финансови или търговски сделки, които смята за подходящи.

Капиталът на дружеството е в размер на 4 080 800 (четири милиона осемдесет хиляди и осемстотин) евро, който е внесен изцяло и е собственост на „Дюферко Партисипейшънс Холдинг“ С.А.

Дружеството се ангажира с индивидуалния подпис на едноличния си директор или, в случай на повече директори, със съвместния подпис на двама директори, в т.ч. с подписа на председателя или заместник-председателя, освен в случаите, когато на изпълнителния директор е делегирано оперативното управление на бизнеса на дружеството (управляващ директор), в който случай дружеството се ангажира със съвместния подпис на управляващия директор и на председателя или заместник-председателя на съвета на директорите.

Дружеството се представлява от Паоло Фоти (вицепрезидент) и Жулиен Гийом (управляващ директор).

Бизнес план на „ДХТ Интернешънъл“ С.А. за периода 2021 – 2025 г.

„ДХТ Интернешънъл“ С.А. е представило бизнес план за периода 2021 – 2025 г.

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

През следващите пет години дружеството планира да резервира капацитет за интерконектор през България и евентуално да търгува газ с Гърция, Италия, Турция. Като действащ търговец на едро „ДХТ Интернешънъл“ С.А. се съсредоточава върху вноса/износа на природен газ, търгуване на ниво търговия на едро (основно на пунктове за виртуална търговия) и дейност по съхранение.

Прогнозните обеми природен газ за търговия и средните прогнозни цени на природния газ са представени в таблица № 1:

Таблица № 1

Параметри	2021 г.	2022 г.	2023 г.	2024 г.	2025 г.
Прогнозни количества за покупки/продажби на природен газ, GWh	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Прогнозни цени за покупка на природен газ, лв./MWh	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Прогнозни цени за продажба на природен газ, лв./MWh	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)

2. Прогнозни годишни финансови отчети

„ДХТ Интернешънъл“ 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, както следва: (...) хил. лв. за 2021 г.; (...) хил. лв. за 2022 г.; (...) хил. лв. за 2023 г., (...) хил. лв. за 2024 г. и (...) хил. лв. за 2025 г. Общите приходи нарастват от (...) хил. лв. за 2021 г. на (...) хил. лв. през 2025 г. Общите разходи се предвижда да се увеличат от (...) хил. лв. за 2021 г. на (...) хил. лв. стр. 8 от 11 за 2025 г. Общата сума на актива на дружеството, е изцяло от текущи активи и нараства от (...) хил. лв. за 2021 г. до (...) хил. лв. за 2025 г.

Собственият капитал нараства от (...)1 хил. лв. за 2021 г. на (...) хил. лв. за 2025 г. Нетекучи пасиви се увеличават от (...) хил. лв. за 2021 г. до (...) хил. лв. за 2025 г. Текущите пасиви се увеличават от (...) лева за 2021 г. до (...) хил. лв. за 2025 г.

От отчета за паричните потоци за периода 2021 – 2025 г. е видно, че постъпленията за оперативна дейност са от клиенти, а плащанията са към доставчици и за данъци. По отношение на финансовата дейност постъпленията са от свързани лица, а плащанията са за

лихви. Паричните наличности в края на всяка година от периода 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. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Общо разходи от дейността (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Счетоводна печалба (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Финансов резултат/печалба (хил. лв.)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Коефициентът на обща ликвидност (КА/КП)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)
Коефициентът на финансова автономност СК/(ДП+КП)	(...)	(...)	(...)	(...)	(...)

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

Коефициентът на покритие на дълготрайните активи със собствен капитал (...) нетекущи активи. *Коефициентът на обща ликвидност* от (...) през 2022 г. се увеличава до (...) през 2025 г. 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, се изменя от (...) за 2021 г. на (...) през 2025 г. Това е показател, че дружеството (...) за покриване със собствени средства на задълженията си през периода.

Въз основа на гореизложеното, може да се приеме, че параметрите, заложи от „ДХТ Интернешънъл“ 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 „ДХТ Интернешънъл“ 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