

НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД

**МЕЖДИНЕН  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**към 31 МАРТ 2017 година**

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА  
И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД НА НЕК ЕАД**

	31.03.17г.	хил.лв. Преизчислен 31.03.16г.
Приходи от продажби	758 474	792 803
Приходи от фонд Сигурност на ЕС	132 028	67 101
Други оперативни доходи от дейността	2 936	2 299
	893 438	862 203
Приходи / разходи от оценка на ИМС	0	0
Промени в наличности на материали		
собствено производство	55	56
Отчетна стойност на продадени активи	(105)	(106)
Коректив за разходи за придобиване на		
машини, имоти, съоръжения и оборудване	14	63
Разходи за електроенергия	(706 314)	(753 730)
Разходи за материали	(1 522)	(1 346)
Разходи за външни услуги	(8 070)	(8 468)
Разходи за работна заплата	(15 496)	(16 066)
Разходи за амортизации	(14 370)	(14 573)
Разходи от обезценка на вземания от продажби	0	0
Други разходи	(3 158)	(3 779)
Разходи / Приходи от провизии	(21 751)	3 562
Разходи за зелена електроенергия	0	0
Нетни разходи, свързани с Арб.р. АЕЦ Белене	0	
<b>Печалба / (Загуба) от оперативна дейност</b>	<b>122 721</b>	<b>67 816</b>
<b>Финансови разходи</b>	<b>(30 416)</b>	<b>(14 304)</b>
<b>Финансови приходи</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Приходи от получени дивиденди		
от асоциирани предприятия	28 026	0
Печалба / загуба преди облагане с данъци	120 331	53 512
Приходи / Разходи за данъци	0	0
<b>Печалба / загуба за периода</b>	<b>120 331</b>	<b>53 512</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>		
Преоценка на имоти, машини и съоръжения	0	0
Преоценки на задълженията по планове с		
дефинирани доходи	0	0
Данък върху дохода,отнасящ се до компоненти,които		
не се рекласифицират в печалбата или загубта	0	0
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на		
другия всеобхватен доход	0	0
<b>Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци</b>		
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>120 331</b>	<b>53 512</b>
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		

ДИРЕКТОР ДИРЕКЦИЯ "ФИНАНСИ"  
Румяна Кръстева

ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ:  
Татяна Димитрова

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР  
Петър Илиев



**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**  
на НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД - ПРЕДВАРИТЕЛЕН

Х.ЛВ.

към 31.03.2017г.

към 31.12.2016г.

**Активи**

Имоти, машини, съоръжения, оборудване	4 778 895	4 774 393
Нематериални активи	3 169	3 316
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и други прелприятия	59 361	59 364
<b>Сума на нетекущите активи</b>	<b>4 841 425</b>	<b>4 837 073</b>

Материални запаси	8 988	8 923
Търговски и други вземания	304 162	327 970
Вземания от фонд СЕС	56 884	37 247
Авансови и предплатени услуги	9 140	13 170
Краткосрочни вземания от свързани лица	38 544	51 816
Парични средства и еквиваленти	24 456	16 567
<b>Сума на текущите активи</b>	<b>442 174</b>	<b>455 693</b>
<b>Общо активи</b>	<b>5 283 599</b>	<b>5 292 766</b>

**Собствен капитал**

Регистриран капитал	1 063 766	1 063 766
Преоценъчен резерв	1 347 532	1 347 532
Резерв от преоценки по планови дефинирани доходи	-1 059	-1 059
Други резерви	62 804	62 804
Финансов резултат от минали периоди	-1 192 824	-1 064 114
Финансов резултат от текущ период	120 331	-128 710
<b>Сума на собствения капитал</b>	<b>1 400 550</b>	<b>1 280 219</b>

**Пасиви**

Задължения по заеми от банки	98 462	98 462
Дългосрочни търговски задължения	8 670	7 918
Дългосрочни задължения към свързани лица	1 917 993	1 873 004
Дългосрочни задължения към МЕ	816 084	804 866
Пасиви по отсрочени данъци	135 719	135 719
Задължения при обезщетения при пенсиониране	7 436	7 436
Отсрочено финансиране	10 177	10 213
Провизия	80	80
<b>Сума на дългосрочните задължения</b>	<b>2 994 621</b>	<b>2 937 698</b>

Търговски задължения	320 806	352 494
Задължения по заеми от банки	36 936	36 026
Краткосрочни задължения към свързани лица	491 172	621 649
Задължения за обезщетение при пенсиониране	720	720
Провизии	21 852	17 260
Отсрочено финансиране	524	584
Други задължения	16 418	46 116
<b>Сума на краткосрочните задължения</b>	<b>888 428</b>	<b>1 074 849</b>
<b>Обща сума на задълженията</b>	<b>3 883 049</b>	<b>4 012 547</b>
<b>Общо капитал и пасиви</b>	<b>5 283 599</b>	<b>5 292 766</b>

ДИРЕКТОР ДИРЕКЦИЯ "ФИНАНСИ"  
Румяна Кръстева

ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ:  
Татяна Димитрова

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:  
Петър Илиев



**СПРАВКИ (БЕЛЕЖКИ) КЪМ ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ  
на НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ ЕАД**

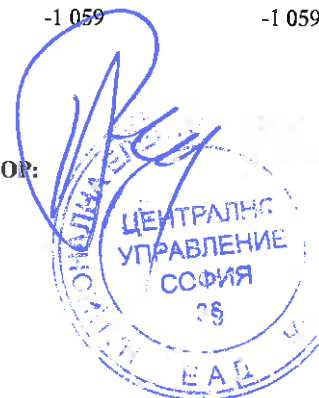
ХИЛ.ЛВ.

	към 31.03.2017г.	към 31.12.2016г.
<b>1. Имоти, машини, съоръжения, оборудване</b>	<b>4 778 895</b>	<b>4 774 393</b>
а) Земи и подобрения върху земи	58 579	58 683
б) Сгради	127 382	128 113
в) Машини и оборудване	403 549	408 378
г) Съоръжения	1 980 025	1 988 116
д) Предавателни устройства	5 984	6 099
е) Компютърна техника	176	192
ж) Транспортни средства	1 569	1 819
з) Други дълготрайни материални активи	757	521
и) Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи	2 200 874	2 182 472
<b>2. Материални запаси</b>	<b>8 988</b>	<b>8 923</b>
а) Материали	8 916	8 846
б) Стоки	68	77
в) Незавършено производство	4	
<b>3. Търговски и други вземания</b>	<b>304 162</b>	<b>327 970</b>
а) Вземания от клиенти ел.енергия	231 833	311 311
б) Вземания от други клиенти	1 459	1 134
в) Съдебни и присъдени вземания	12 919	13 389
г) Други краткосрочни вземания	57 951	2 136
<b>4. Вземания от фонд "Сигурност на ЕС"</b>	<b>56 884</b>	<b>37 247</b>
<b>5. Вземания от свързани лица</b>	<b>38 544</b>	<b>51 816</b>
а) Вземания от свързани лица -Ик. група на БЕХ ЕАД	37 502	49 280
б) Вземания от асоциирани и съвм.контролирани предприятия	878	2 361
в) Вземания от други свързани предприятия	164	175
<b>6. Предплащания за текущи активи</b>	<b>9 140</b>	<b>13 170</b>
а) Вземания по предоставени аванси	186	180
б) Други предплащания за активи	8 954	12 990
<b>7. Търговски задължения</b>	<b>320 806</b>	<b>352 494</b>
а) Задължения към доставчици за ел.енергия	302 072	335 770
б) Други задължения към доставчици	18 734	16 724
<b>8. Задължения към свързани лица</b>	<b>491 172</b>	<b>621 649</b>
а) Задължения към свързани лица - Ик.група на БЕХ ЕАД	445 541	570 982
б) Задължения към асоциирани и съвм.конгр. предприятия	45 627	50 661
в) Задължения към други свързани предприятия	4	6
<b>9. Други краткосрочни задължения</b>	<b>16 418</b>	<b>46 116</b>
а) Задължения към персонала	4 790	6 602
б) Задължения към осигурителни предприятия	1 856	1 836
в) Други краткосрочни задължения	9 772	37 678
<b>10. Основен капитал</b>	<b>1 063 766</b>	<b>1 063 766</b>
<b>11. Резерви</b>	<b>1 409 277</b>	<b>1 409 277</b>
а) Общи резерви	63 192	63 192
б) Резерви от оценки на активи	1 347 532	1 347 532
в) Други резерви	-388	-388
г) Резерв от преоценки на планови дефинирани разходи	-1 059	-1 059

ДИРЕКТОР ДИРЕКЦИЯ "ФИНАНСИ"  
Румяна Кръстева

ГЛ. СЧЕТОВОДИТЕЛ:  
Татяна Димитрова

ИЗП. ДИРЕКТОР:  
Петър Иляев



**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
на НЕК ЕАД  
към 31.03.2017г.

хил.лв.

	31.03.17г.	31.03.16г.
<b>A. Парични потоци от оперативна дейност</b>		
1. Парични постъпления от продажби в т.ч.	856 835	716 019
1.1 Парични постъпления от продажби на ел.енергия в т.ч.:	701 750	714 508
клиенти електроенергия ЕРП	488 983	513 360
клиенти електроенергия - износ и свободен пазар	4 954	27 831
клиенти електроенергия други	207 813	173 317
1.2 Парични постъпления от други продажби	1 182	1 511
2. Парични плащания на доставчици и персонал, в т.ч.:	(700 563)	(695 488)
2.1 Доставчици на електроенергия от страната	(676 426)	(675 710)
2.2 Парични плащания на други доставчици	(6 889)	(5 511)
2.3 Парични плащания на персонал	(17 248)	(14 266)
3. Парични постъпления от СЕС	153 903	
Нетен размер от промени в обменните курсове		(1)
4. Парични наличности от оперативна дейност	(273 975)	(77 760)
5. Получени лихви		
6. Платени такси, комисионни и други подобни	(5)	(6)
7. Нетен размер на други постъпления и плащания	(136 985)	(38 621)
8. Платени данъци от печалбата		
9. Въстановени данъци и осигуровки		512
10. Други постъпления и плащания от оперативна дейност	(136 985)	(39 133)
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>	<b>19 282</b>	<b>(18 096)</b>
<b>B. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
1. Придобиване на дъщерно предприятие		
2. Закупуване на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(821)	(824)
3. Постъпления от продажби на имоти, машини, съоръжения и оборудване		
4. Постъпления от финансираня по инвестиционни проекти		
5. Получени дивиденди		
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(821)</b>	<b>(824)</b>
<b>B. Парични потоци от финансова дейност</b>		
1. Постъпления от заеми		
2. Изплащане на задължения по заеми		
3. Изплащане на задължения по заеми - свързани лица-БЕХ ЕАД	(10 000)	(37 000)
4. Изплатени дивиденди		
5. Платени лихви	(572)	(751)
в т.ч. на БЕХ ЕАД		
6. Постъпления заем от БЕХ ЕАД		
7. Постъпления заем от МЕ		
<b>Нетен паричен поток използван за финансова дейност</b>	<b>(10 572)</b>	<b>(37 751)</b>
Рекласификация в Други дългосрочни вземания		
<b>Нетно увеличение / намаление на паричните средства и еквиваленти</b>	<b>7 889</b>	<b>(56 671)</b>
Парични средства и еквиваленти към началото на периода	16 567	92 472
Парични средства и еквиваленти към края на отчетния период	24 456	35 801

ФИНАНСОВ ДИРЕКТОР:  
Румяна Кръстева

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:  
Петър Илиев

ГЛАВЕН СЧЕТОВОДИТЕЛ:  
Татяна Димитрова







**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ  
КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА  
„НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ” ЕАД  
КЪМ 31 МАРТ 2017 г.**

Съгласно изискванията на чл. 33а1, т.2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 год. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

**1. Информация за важни събития настъпили през съответното тримесечие и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година.**

За периода, приключващ на 31 март 2017 г., Дружеството отчита печалба за периода в размер на 120,331 хил. лв. (за първо тримесечие на 2016 г.: 53,512 хил.лв.). Стойността на текущите пасиви на Дружеството надвишава стойността на текущите активи с 446,254 хил.лв.(към 31.декември 2016 г.: 619,156 хил. лв.). Към 31 март 2017 г. текущите задължения към едноличния собственик на капитала са в размер на 410,580 хил. лв.

За периода, приключващ на 31 март 2017 г., финансовите показатели на Дружеството не са в съответствие с изискванията на банките кредитори, предоставили дългосрочни заеми на НЕК ЕАД, за поддържане на определени финансови показатели за обслужването на дълга и съотношението на текущите активи спрямо текущите пасиви, поради влошените си финансови резултати и финансово състояние.

Дружеството не разполага с достатъчно собствени източници на финансиране, за да покрие пасивите си. Политически решения имат изключителен ефект върху активите и пасивите на дружеството. Оказваните от дружеството услуги по предоставените лицензии, от които се генерират основните парични потоци, подлежат на ценово регулиране от Комисията за енергийно и водно регулиране съобразно държавните стратегии за развитие.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собственика и други източници на финансиране. Едноличният собственик на капитала се е ангажирал с подкрепа за НЕК ЕАД в съответствие с изискванията на Закона за Енергетиката и европейското законодателство с основна цел: постигане на устойчив финансов и бизнес модел на развитие, в условията на променящи се регулаторна рамка и правила за търговия с електроенергия, които уреждат взаимоотношенията на балансиращия пазар.

Ръководството счита, че с финансовата подкрепа от едноличния собственик Дружеството ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

## 2. Сделки със свързани и/или заинтересовани лица

Справка за сделките между НЕК ЕАД и свързани лица за периода 01.01.2017 - 31.03.2017 год. и съответния период на 2016г.

### Сделки със свързани лица

		Продажби на свързани лица, в т.ч. дивиденсти	Покупки от свързани лица, в т.ч. дивиденсти
		‘000 лв.	‘000 лв.
<i>Единоличен собственик</i>			
БЕХ ЕАД	31.03.2016	-	(12,326)
БЕХ ЕАД	31.03.2017	1	(29,330)
<i>Икономическа група на БЕХ ЕАД</i>			
АЕЦ Козлодуй ЕАД	31.03.2016	1,036	(52,173)
АЕЦ Козлодуй ЕАД	31.03.2017	561	(44,531)
ЕСО ЕАД	31.03.2016	44,112	(12,395)
ЕСО ЕАД	31.03.2017	42,241	(13,706)
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	31.03.2016	6,305	(17,445)
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	31.03.2017	5,603	(14,172)
Булгартрансгаз ЕАД	31.03.2016	-	-
Булгартрансгаз ЕАД	31.03.2017	-	-
Мини Марица Изток ЕАД	31.03.2016	15	(2)
Мини Марица Изток ЕАД	31.03.2017	15	(1)
ВЕЦ Козлодуй	31.03.2016	22	(739)
ВЕЦ Козлодуй	31.03.2017	30	(955)
БНЕБ ЕАД	31.03.2016	7,304	(36)
БНЕБ ЕАД	31.03.2017	3,827	(12)
<i>Асоциирани предприятия</i>			
КонтурГлобал Марица Изток 3	31.03.2016	938	(124,598)
КонтурГлобал Марица Изток 3	31.03.2017	28,503	(146,258)
КонтурГлобал Оперейшънс България АД	31.03.2016	18	-
КонтурГлобал Оперейшънс България АД	31.03.2017	1,312	-
ПОД Алианц България АД	31.03.2016	0	(245)
ПОД Алианц България АД	31.03.2017	0	(244)
ЗАД Енергия	31.03.2016	20	(4,783)
ЗАД Енергия	31.03.2017	85	(4,952)
ХЕК Горна Арда АД	31.03.2016	49	-
ХЕК Горна Арда АД	31.03.2017	-	-
<i>Съвместни предприятия</i>			
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO S.A.	31.03.2016	3,958	-
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO S.A.	31.03.2017	-	-
<i>Други свързани лица</i>			
Под общ контрол на Българската държава	31.03.2016	1,934	(14)
Под общ контрол на Българската държава	31.03.2017	641	(11)
<b>Общо:</b>	<b>31.03.2016</b>	<b>65,711</b>	<b>(224,756)</b>
<b>Общо:</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>82,819</b>	<b>(254,172)</b>



Неуредените разчети със свързани лица към 31.03.2017 г. и към 31.12.2016 г. са оповестени в бележка Търговски и други вземания от свързани лица и бележка Търговски и други задължения към свързани лица.

**Търговски и други задължения към свързани лица**

	<b>31 март '2017</b>	<b>31 декември '2016</b>
	<b>'000 лв.</b>	<b>'000 лв.</b>
<b>Нетекущи задължения</b>		
Министерство на енергетиката	816,084	804,866
<i>Едноличен собственик</i>		
БЕХ ЕАД	1,863,485	1,862,301
АЕЦ Козлодуй	43,805	
<i>Асоциирано предприятие</i>		
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	10,703	10,703
	<b>2,734,077</b>	<b>2,677,870</b>
<b>Текущи задължения</b>		
<i>Едноличен собственик</i>		
БЕХ ЕАД	410,580	423,529
<i>Асоциирани предприятия</i>		
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	37,901	38,294
ЗАД Енергия	7,644	12,286
ПОД Алианс България АД	81	81
<i>Задължение към икономическа група на БЕХ ЕАД</i>		
АЕЦ Козлодуй ЕАД	28,576	112,030
Енергиен Системен Оператор ЕАД	3,509	5,133
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	1,731	7,881
ВЕЦ Козлодуй ЕАД	410	1,394
Мини Марица Изток ЕАД	730	730
БНЕБ ЕАД	6	4
Булгаргаз ЕАД	-	20,281
<i>Съвместни предприятия</i>		
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO S.A	-	-
<i>Задължения към други свързани лица</i>		
В и К Плевен ЕООД	-	4
Български пощи ЕАД	4	2
	<b>491,172</b>	<b>621,649</b>
	<b>3,225,249</b>	<b>3,299,519</b>

**Търговски и други вземания от свързани лица**

	<b>31 март '2017</b>	<b>31 декември '2016</b>
	<b>'000 лв.</b>	<b>'000 лв.</b>
<i>Асоциирани и съвместни предприятия</i>		
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	522	708
ХЕК Горна Арда АД	350	350
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO	-	1,298

S.A.

ЗАД Енергия	-	-
<i>Икономическа група на БЕХ ЕАД</i>		
Електроенергиен системен оператор ЕАД	23,820	24,686
АЕЦ Козлодуй ЕАД	222	315
Мини Марица Изток ЕАД	106	106
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	9,941	21,425
ВЕЦ Козлодуй ЕАД	12	8
БНЕБ ЕАД	3,401	2,739
Булгартрансгаз ЕАД	-	-
Контур Глобал Оперейшънс АД	6	-
<i>Други свързани лица</i>		
ВМЗ ЕАД	-	-
НКЖИ Електроразпределение ЕАД	164	175
	<u>38,544</u>	<u>51,816</u>

**3. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния период.**

За периода 1 януари 2017 г. – 31 март 2017 г. за „Национална електрическа компания” ЕАД няма нововъзникнали съществени вземания и/или задължения.

**ПЕТЪР ИЛИЕВ -**  
**ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР НА**  
**„НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ” ЕАД**

