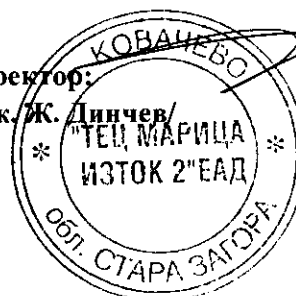


**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**
към 31 Март 2019 г.

	2019	2018
Активи		
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1 379 690	1 389 549
Нематериални активи	958	983
Инвестиции в дъщерни предприятия	5 528	5 528
Други инвестиции	399	399
Активи по отсрочени данъци	1 821	1 821
Общо нетекущи активи	1 388 396	1 398 280
Материални запаси	83 867	80 207
Търговски и други вземания	76 648	15 023
Вземания от свързани лица	5 365	22 562
Предоставени заеми на свързани лица	105	203
Парични средства и еквиваленти	52 317	30 606
Общо текущи активи	218 302	148 601
Общо активи	1 606 698	1 546 881
Капитал и резерви		
Регистриран капитал	89 676	89 676
Преоценъчен резерв	660 144	660 257
Резерви	111 945	111 945
Неразпределена печалба (натрупана загуба)	(603 812)	(272 031)
Текуща печалба (загуба)	(33 671)	(331 894)
Общо капитал и резерви	224 282	257 953
Задължения		
Лихвени заеми и кредити свързани лица	510 820	120 311
Задължение към свързани лица	32 181	40 816
Дългосрочна част на отсрочено финансиране	27 461	28 260
Пенсионни и други задължения към персонала	36 062	36 542
Провизия за рекултивация	5 488	5 488
Общо дългосрочни задължения	612 012	231 417
Лихвени заеми и кредити свързани лица	73 424	242 752
Търговски и други задължения	53 248	80 085
Задължение към свързани лица	549 197	360 228
Краткосрочна част на отсрочено финансиране	3 196	3 196
Пенсионни и други задължения към персонала	13 573	15 293
Провизия за емисии на парникови газове	77 766	355 957
Общо краткосрочни задължения	770 404	1 057 511
Общо задължения	1 382 416	1 288 928
Общо собствен капитал и пасиви	1 606 698	1 546 881

17.04.2019 г.

Гл. Счетоводител:
/С. Сотиров/Изп. Директор:
/инж. Ж. Динчев/

**ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА**
към 31 Март 2019 г.

в хиляди лева

Наименование на приходите и разходите	2019	2018
Приходи от продажба	187 940	171 205
Други доходи	3 849	2 035
Общо приходи от оперативната дейност:	191 789	173 240
Разходи за гориво и ел.енергия	(61 330)	(69 937)
Разходи за други материали	(8 104)	(8 452)
Разходи за външни услуги	(6 444)	(5 539)
Разходи за амортизации	(23 725)	(23 818)
Разходи за персонала	(26 372)	(24 955)
Разходи за емисии на парникови газове	(81 340)	(45 035)
Други разходи за дейността	(10 957)	(9 776)
Общо разходи от оперативната дейност:	(218 272)	(187 512)
Резултат от оперативна дейност	(26 483)	(14 272)
Финансови приходи	2	3
Финансови разходи	(7 190)	(5 269)
Нетни финансови разходи	(7 188)	(5 266)
Печалба (загуба) преди данъци	(33 671)	(19 538)
Разходи за данъци		
Нетна печалба (загуба) за периода	(33 671)	(19 538)

17.04.2019 г.

Гл. Счетоводител:
/С. Сотиров/

Изп. Директор:



**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**
към 31 Март 2019 г.

Показатели	Регистриран капитал	Други резерви	Резерв на финансови активи по справедлива стойност	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Преоценъче и резерв	Печалби и загуби
Баланс на 1 Януари 2018	89 676	144 317	-	(27 038)	644 435	(271 557)
Промени в счетоводната политика			348			(1 023)
Салдо към 1 януари 2018 г. (преизчислено)	89 676	144 317	348	(27 038)	644 435	(272 580)
Печалба и загуба за периода						(331 894)
Друг всеобхватен доход - в т. ч.						
Преценка на машини, съоръжения и оборудване					18 190	
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи				(6 263)		
Оценка акции ЗАД Енергия			(50)			
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход			5	626	(1 819)	
Прехвърляне на преценка в неразмразената печалба					(549)	549
Други изменения						
Общо всеобхватен доход за периода		-	(45)	(5 637)	15 822	(331 345)
Баланс на 31 Декември 2018	89 676	144 317	303	(32 675)	660 257	(603 925)
Баланс на 1 Януари 2019	89 676	144 317	303	(32 675)	660 257	(603 925)
Печалба и загуба за периода						(33 671)
Общо всеобхватен доход за периода		-			-	(33 671)
към 31 Март 2019 г.	89 676	144 317	303	(32 675)	660 257	(637 596)

17.04.2019 г.

Гл. Счетоводител:
/С. Сотиров/

Изп. Директор:



**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**
към 31 Март 2019 г.

в хиляди лева

ПОКАЗАТЕЛИ	2019	2018
Парични потоци от основната дейност		
Парични постъпления от клиенти	214 655	151 664
Парични плащания на доставчици	(131 148)	(91 588)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(28 627)	(26 093)
Парични потоци, свързани с други данъци и плащания към държавния бюджет	(18 588)	(22 880)
Парични плащания за падеж по гаранции и други	(3 740)	(3 379)
Парични постъпления от лихви, гаранции и други	10 297	2 018
Парични потоци от курсови разлики, нетно	-	535
Нетни парични наличности от основната дейност	42 849	10 277
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Парични плащания по придобиването на имоти, машини и съоразения, нематериални и други дългосрочни активи включително и създаване по стопански начин /със собствени ресурси/	(20 715)	(12 080)
Нетна парична наличност от инвестиционната дейност	(20 715)	(12 080)
Парични потоци от финансова дейност		
Парични постъпления от емитирането на кредити, облигации, полици, ипотекни и други краткосрочни или дългосрочни кредити	-	-
Парични погашения на суми по кредити	(10)	(18 792)
Парични погашения на суми по кредити към свързани лица		(2 105)
Парични постъпления свързани с предоставени кредити на свързани лица	100	50
Платени лихви от/на свързани лица	(514)	(753)
Платени лихви		(449)
Нетна парична наличност от финансова дейност	(424)	(22 049)
Нетно увеличение/намаление/ на парични наличности и парични еквиваленти	21 710	(23 852)
Парична наличност и еквиваленти към началото на периода	30 687	39 597
Обезценка по МСФО 9	(80)	(102)
Парична наличност и еквиваленти към края на периода	52 317	15 643

17.04.2019 г.

Гл. Счетоводител:

/С. Сотиров/

Изп. Директор
/инж. Ж. Динчев/

1 Приходи от продажби

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.03.18
Приходи от продажба на електрическа енергия	187 657	170 923
Приходи от други договори с клиенти	283	282
	<u>187 940</u>	<u>171 205</u>

1.1 Приходи от продажба на електрическа енергия

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.03.18
Приходи от продажба на електрическа енергия и РМ на НЕК - ОД	33 115	33 639
Приходи от продажба на електрическа енергия на свободен пазар, вкл. БНЕБ	143 174	125 612
Приходи от продажба на разполагаемост студен резерв на ЕСО	-	4 750
Приходи от продажба на ПР и ВР на ЕСО	1 428	1 083
Приходи от продажба на балансираща енергия на ЕСО	15	22
Приходи от участие регулиране на горе и от активиран студен резерв на ЕСО	9 925	5 817
	<u>187 657</u>	<u>170 923</u>

1.2 Приходи от други договори с клиенти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.03.18
Услуги	263	262
Приходи от карти за пътуване и пропуски	18	18
Приходи от телефонни услуги	2	2
	<u>283</u>	<u>282</u>

2 Други доходи от дейността

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.03.18
Приходи от продажба ДМА	-	26
Приходи от финансиране	799	1 185
Приходи от МЗ	560	305
Приходи от отпадъци	128	47
Приходи от глоби и неустойки	22	522
Приходи от наеми	9	13
Приходи от отписани задължения с истекъл дав.срок	-	22
Приходи от съдебни дела	2 136	-
Други приходи	415	125
Балансова стойност на продадени активи	(220)	(210)
	<u>3 849</u>	<u>2 035</u>

3 Разходи за гориво и ел. енергия

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.03.18
Лигнитни въглища	(59 639)	(68 392)
Котелно гориво (мазут)	(834)	(693)
Други течни горива	(361)	(395)
Енергия за собствени нужди	(206)	(211)
Ел. енергия покупка свободен пазар	(2)	-
Ел.енергия от балансиращ пазар ЕСО	(285)	(239)
Ел. енергия от балансиращ пазар ЕСО - регулиране	(3)	(7)
	<u>(61 330)</u>	<u>(69 937)</u>

4 Разходи за материали

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.03.18
Ремонт и поддръжка	(1 172)	(929)
Резервни части	(2 052)	(1 883)
Варовик	(4 154)	(5 070)
Реагенти	(205)	(218)
Смазочни материали	(146)	(58)
Материали за охрана на труда	(315)	(260)
Инструменти и инвентар	(58)	(33)
Други	(2)	(1)
	<u>(8 104)</u>	<u>(8 452)</u>

5 Разходи за външни услуги

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.03.18
Ремонт и поддръжка	(1 902)	(1 331)
Застраховки	(1 213)	(1 251)
Депониране на пепелина	(851)	(441)
Транспорт персонал	(860)	(765)
Транспорт отпадъци	(45)	(47)
Ползване питейна вода	(104)	(72)
Охрана - въоръжена	(330)	(330)
Охрана - противопожарна	(437)	(358)
Медии	(7)	(17)
Абонаменти	(7)	(10)
Медицинско обслужване	(54)	(41)
Данъци и такси по ЗМДТ, акциз	(33)	(33)
Наеми на сгради и съоръжения	(5)	-
Наеми на техника	(18)	(22)
Холдингово споразумение	(69)	(50)
Лицензии	(185)	(185)
Правни и други консултации	(185)	(460)
Телекомуникационни услуги	(53)	(49)
Граждански договори	(57)	(48)
Други	(29)	(29)
	<u>(6 444)</u>	<u>(5 539)</u>

6 Разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.03.18
Заплати и възнаграждения	(16 146)	(15 258)
СБКО	(3 111)	(3 028)
Пенсионно и здравно осигуряване	(5 256)	(4 735)
Храна	(1 609)	(1 649)
Обезщетения за сметка на работодателя	(250)	(285)
	<u>(26 372)</u>	<u>(24 955)</u>

7 Разходи за ПГ

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.03.18
Разходи за покупка на емисии	(359 531)	-
Призната провизия	355 957	-
Разходи за провизии ПГ	(77 766)	(45 035)
	<u>(81 340)</u>	<u>(45 035)</u>

8 Други разходи за дейността

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.03.18
Неамортизирана част ДМА	-	(17)
Р-ди за дарения	(1 035)	(1 194)
Р-ди за командировки	(17)	(14)
Обучение и квалификация	(12)	(19)
Представителни разходи	(5)	(12)
Съдебни разходи	(308)	(2)
Разходи ФГСЕЕС	(9 297)	(8 242)
Разходи лихви просрочени плащания	(25)	(144)
Такса борсов пазар	(210)	(109)
Други	(48)	(23)
	<u>(10 957)</u>	<u>(9 776)</u>

9 Нетни финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.03.18
Приходи от лихви	2	3
Разходи за лихви	(7 180)	(4 656)
Положителни (отрицателни) курсови разлики, нетни	-	(607)
Други финансови (разходи) / приходи	(10)	(6)
	<u>(7 188)</u>	<u>(5 266)</u>

13 Материални запаси

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.12.18
Резервни части	63 390	59 060
Лигнитни въглища	10 061	11 177
Материали за ремонт	6 852	7 078
Котелно гориво (мазут)	1 149	622
Други материали	1 051	841
Варовик	403	443
Реагенти	624	655
Масла	173	157
Други течни горива	90	106
Строителни материали	24	22
Платен аванс за доставка на резервни части	50	46
	<u>83 867</u>	<u>80 207</u>

14 Търговски и други вземания

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.12.18
Търговски вземания	13 531	8 207
Съдебни и присъдени вземания	19 503	17 692
Вземания от бюджета	55 695	4
Разходи за бъдещи периоди	1 796	3 016
Внесени гаранционни обезпечения	2 976	2 976
Платени аванси	17	6
Други вземания	15	3
Общо други вземания брутно	<u>93 533</u>	<u>31 904</u>
Обезценка търговски вземания	(8)	(8)
Обезценка и провизия съдебни дела	<u>(16 877)</u>	<u>(16 877)</u>
	<u>76 648</u>	<u>15 019</u>

15 Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.12.18
Парични средства в каса	23	37
Парични средства по банкови сметки	52 224	30 499
Блокирани парични средства	150	150
Обезценка по МСФО 9	<u>(80)</u>	<u>(80)</u>
	<u>52 317</u>	<u>30 606</u>

16 Регистриран капитал и резерви

	31.03.19		31.12.18
	Брой		Брой
	акции	%	акции
	8 967 635	100	8 967 635

Регистрираният капитал е разпределен в 8 967 635 акции на приносител. Всички акции са с номинал от 10 лева за всяка акция.

Преоценъчни резерви

Преоценъчният резерв е формиран от преценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване. Съгласно българското законодателство, преоценъчният резерв формиран от преценката на имоти, машини, съоръжения и оборудване не може да се разпределя за дивиденди.

17 Отсрочено финансиране

Отсроченото финансиране представлява отложени приходи по финансиране за имоти, машини, съоръжения и оборудване.

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.12.18
Отсрочено финансиране – дългосрочна част		
Отсрочено финансиране за дълготрайни активи	27 461	28 260
Отсрочено финансиране – краткосрочна част		
Отсрочено финансиране за дълготрайни активи	3 196	3 196
	<u>30 657</u>	<u>31 456</u>

19 Лихвени заеми и кредити

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.12.18
Общо използвани заеми по амортизирана стойност	<u>0</u>	<u>0</u>

20 Търговски и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.12.18
Търговски задължения	35 125	45 311
Получени аванси	4 291	8 486
Задължения гаранции за изпълнение	5 439	5 300
Депозит участие търг ел.енергия	2 773	2 327
Задължения за застраховки	-	1
Задължения към бюджета	5 579	18 559
Задължения за гаранци за участие в ОП	41	101
	<u>53 248</u>	<u>80 085</u>

21 Пенсионни и други задължения към персонала

<i>В хиляди лева</i>	31.03.19	31.12.18
<i>Дългосрочни задължения</i>		
Задължения за обезщетения при пенсиониране	<u>36 062</u>	<u>36 542</u>
<i>Краткосрочни задължения</i>		
Задължения към персонала	6 455	8 283
Задължения към осигурителни предприятия	3 045	2 937
Задължения за обезщетения при пенсиониране	4 073	4 073
	<u>13 573</u>	<u>15 293</u>
Общо пенсионни и други задължения към персонала	<u>49 635</u>	<u>51 835</u>

10 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

В хиляди лева

	Земни сгради	Машини съоръжения и оборудване	Други активи	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност					
Баланс към 1 Януари 2019	145 483	1 209 875	6 850	37 642	1 399 850
Придобити	82	17 546	148	13 252	31 028
Отписани	-	(9)	(4)	(17 187)	(17 200)
Баланс към 31 Март 2019 г.	<u>145 565</u>	<u>1 227 412</u>	<u>6 994</u>	<u>33 707</u>	<u>1 413 678</u>
Амортизации и загуби от обезценка					
Баланс към 1 Януари 2019	256	6 127	3 918		10 301
Годишна амортизационна квота	999	22 521	179		23 699
Отписани	-	(9)	(3)		
Баланс към 31 Март 2019 г.	<u>1 255</u>	<u>28 639</u>	<u>4 094</u>		<u>34 000</u>
Балансова стойност					
Баланс към 1 Януари 2019	145 227	1 203 748	2 932	37 642	1 389 549
Баланс към 31 Март 2019 г.	<u>144 310</u>	<u>1 198 773</u>	<u>2 900</u>	<u>33 707</u>	<u>1 379 690</u>

11 Нематериални активи

В хиляди лева

	Други НА	Софтуер	Общо
Отчетна стойност			
Баланс към 1 Януари 2019	150	1 225	1 375
Придобити	-	-	-
Отписани	-	-	-
Баланс към 31 Март 2019 г.	<u>150</u>	<u>1 225</u>	<u>1 375</u>
Амортизации и загуби от обезценка			
Баланс към 1 Януари 2019	19	373	392
Годишна амортизационна квота	3	22	25
Отписани	-	-	-
Баланс към 31 Март 2019 г.	<u>22</u>	<u>395</u>	<u>417</u>
Балансова стойност			
Баланс към 1 Януари 2019	131	852	983
Баланс към 31 Март 2019 г.	<u>128</u>	<u>830</u>	<u>958</u>

12 Инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерно предприятие	Основна дейност	2019 в хиляди лева	участие	2018 в хиляди лева	участие
ПФК Берое ЕАД	Осъществяване на тренировъчна, състезателна и организационно - административна дейност по футбол.	5 478	100%	5 478	100%
ТЕЦ Марица Изток 2 (9 и 10) ЕАД	Производство на електрическа и топлинна енергия, пренос и разпределение на топлинна енергия.	50	100%	50	100%
		<u>5 528</u>		<u>5 528</u>	

18 Отсрочени данъчни активи и пасиви

Отсрочени данъчни пасиви (активи)

	01.яну.18	Признати в печалбата или загубата мин.година	Признати в печалбата или загубата	Признати в другия всеобхватен доход	31.дек.18
Нетекущи активи					
Имоти, машини и съоръжения	45 755		(7 268)	1 819	40 306
Други дългосрочни финансови активи					-
Текущи активи					-
Провизия и обезценка вземания и съдебни дела	(205)	(43)	(1 440)		(1 688)
Обезценка търговски вземания		(7)	6		(1)
Обезценка пари и парични еквиваленти		(10)	2		(8)
Обезценка търговски вземания - св.лица		(18)	17		(1)
Обезценка предоставени заеми - св.лица		(36)	12		(24)
Нетекущи пасиви					-
Пенсионни задължения към персонала	(3 200)		109	(626)	(3 717)
Провизии	(72)		(16)		(88)
Пенсионни задължения към персонала	(345)				(345)
Неползвани отпуски на персонала	(173)		(26)		(199)
Обезценка на материални запаси	(427)		7		(420)
Доходи на физически лица	(74)		1		(73)
Провизии	(19 645)		(15 951)		(35 596)
	21 614	(76)	(24 547)	1 188	(1 821)
Признати като:					
Отсрочени данъчни активи	(24 141)				(42 160)
Отсрочени данъчни пасиви	45 755				40 339
Нетно отсрочени данъчни пасиви	21 614				(1 821)



АНАЛИЗ

на дейността и финансовото състояние на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към 31.03.2019 г.

1. Приходи, разходи и финансов резултат

През изминалото първо тримесечие на 2019 г. общия размер на реализираните от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД приходи от оперативна дейност възлиза на **191 789 хил.лв.**, при отчетени през същия период на предходната 2018 г. – **173 240 хил.лв.** Увеличението на общата приходна част е с **18 549 хил.лв.** или **10,71%**.

Справка за приходите от продажби към 31.03.2019 г. и 31.03.2018 г.

Притоци от продажби / от продажби:	31.03.2019 (л.лв.)	31.03.2018 (л.лв.)
Приходи от ел.енергия - свободен пазар, вкл. продажби БНЕБ ЕАД	143 174	125 612
Приходи от активна ел.енергия и разполагаема мощност НЕК ОД	33 115	33 369
Приходи от студен резерв ЕСО	-	4 750
Приходи от продажба на ПР и ВР ЕСО	1 428	1 083
Приходи балансираща енергия ЕСО	15	22
Приходи за участие регулиране нагоре ЕСО	9 925	5 817
Общо:	187 657	170 923

Основните си приходи (**187,657 хил.лв**) Дружеството е реализирало от продажби на електрическа енергия на свободния пазар, както и продажба на електрическа енергия и разполагаема мощност НЕК ЕАД – обществен доставчик, балансираща енергия при излишък ЕСО ЕАД, участие при регулиране нагоре ЕСО ЕАД, студен резерв на ЕСО ЕАД, разполагаема мощност за допълнителни услуги ПР и ВР на ЕСО ЕАД.

Към 31.03.2019 г. са реализирани **1 786 959 МВтч** електроенергия, като за същия период на предходната 2018 г. са продадени **2 132 140 МВтч**. Отчита се **намаление със 345 181 МВтч** или **16,19%**. Въпреки по-малките реализирани количества на свободния пазар Дружеството отчита **ръст на приходите от продажби с 17 562 хил.лв.** или **13,98%**. Отчетеното увеличение на средните продажни цени се дължи основно на реализираната по-висока среднопретеглена цена във връзка с увеличение на цените на регионалните борси и БНЕБ ЕАД.

Количествата реализирана електроенергия на НЕК ОД на регулирания пазар бележат незначително понижение от **4,00 %** по-малко спрямо отчетените през съпоставимия период на предходната 2018 г.

Съгласно Решение № Ц-11/01.07.2018 г. на КЕВР е определена считано от **01.07.2018 г.** еднокомпонентна цена на активната ел.енергия в размер на **76,99 лв./МВтч** при утвърдена квота за продажби на обществен доставчик възлизаща на **1 867 173**

Мвтч., като в подаденото заявление до КЕВР беше поискана цена за утвърждаване от дружеството 98,75 лв./Мвтч. Квотата за обществения доставчик е около 23% от общото количество ел.енергия, което централата прогнозира да реализира през регулаторния период.

През изминалото първо тримесечие на 2019 г. „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД реализира 34 615 Мвтч ел.енергия продадена за регулиране нагоре на ЕСО на стойност 9 925 хил.лв., както и 1 304 Мвтч балансираща енергия при излишък на стойност 15 хил.лв. За съпоставимия период на предходната 2018 година са реализирани 36 147 Мвтч ел.енергия продадена за регулиране нагоре на ЕСО на стойност 5 817 хил.лв., както и 1 771 Мвтч балансираща енергия при излишък на стойност 22 хил.лв. общо в размер на 5 839 хил.лв. или с 4 101 хил.лв. по-малко спрямо отчетените 9 940 хил.лв. към 31.03.2019 година.

На основание чл.129 ал.3 и чл.131 ал.4 от Правилата за търговия с електрическа енергия дружеството е задължено да осигури разполагаемост за допълнителни услуги от работещи блокове (първично и вторично регулиране на мощността), които продава на „ЕСО“ ЕАД, съгласно сключен „Договор за достъп, предоставяне на допълнителни услуги и участие в пазара на балансираща енергия“ от 30.01.2014 г. по цена 10 лв./Мвтч. Тази цена е договорена предвид решенията на КЕВР за по-ниски разходи на оператора, но не може да компенсират съответните разходи на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД за поддържането на резерви от мощност или ако дружеството продаде количествата на свободния пазар. През изминалото първо тримесечие на 2019 г. Дружеството реализира приходи от продажба на ПР и ВР на „ЕСО“ ЕАД в размер на 1 428 хил.лв., което е увеличение със 346 хил.лв. или 31,92% спрямо отчетените 1 083 хил.лв. през съпоставимия период от предходната 2018 г.

Към 31.03.2019 г. „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД отчита отрицателен финансов резултат (загуба) преди данъци в размер на 33 671 хил.лв. който е с 14 133 хил.лв. по-нисък спрямо отчетеният отрицателен финансов резултат 19 538 хил.лв. към 31.03.2018 г.

Основните причини за отрицателния финансов резултат са свързани с редица регулаторни и нормативни промени в бизнес средата след 2012 г., най-съществените от които са по-високите преки производствени разходи - за квоти за емисии на парникови газове (нарастване с над три пъти на тяхната пазарна цена) и разходи за фонд „Сигурност на ЕЕС”.

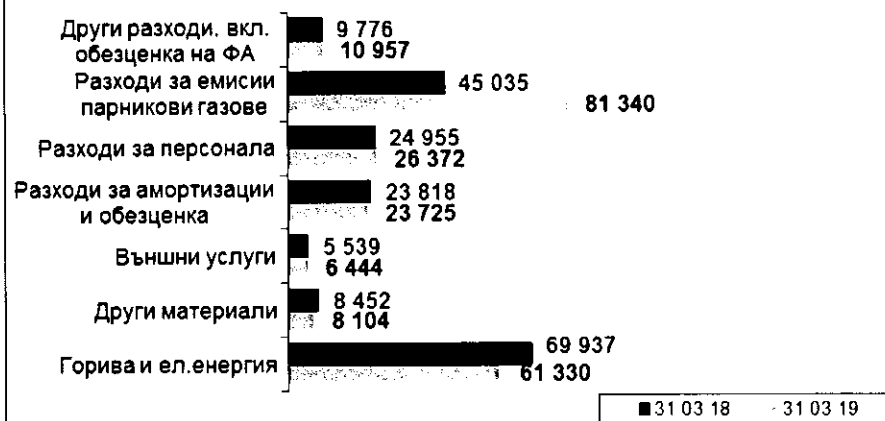
Разходите през изминалото първо тримесечие на 2019 г. само за въглеродни емисии възлизат на 81 340 хил.лв., а за фонд „Сигурност на ЕЕС“ са в размер на 9 297 хил.лв. Общият размер само на тези разходи е 90 637 хил.лв. при отчетен за периода отрицателен финансов резултат в размер на 33 671 хил.лв.

Разходи

Справка за разходите по икономически елементи за 31.03.2019 и 31.03.2018 г.

Наименование	31.03.2019 (в хил.лв.)	31.03.2018 (в хил.лв.)
Гориво и ел.енергия	61 330	69 937
Други материали	8 104	8 452
Външни услуги	6 444	5 539
Разходи за амортизации	23 725	23 818
Разходи за персонала	26 372	24 955
Разходи за емисии на парникови газове	81 340	45 035
Други разходи,	10 957	9 776
Общо:	218 272	187 512

Структура на разходите към 31.03.2019 и 31.03.2018 година в хил.лв.



Основните разходи на дружеството са разходите за парникови газове в размер на 81 340 хил.лв, като в сравнение с разходите за парникови газове към 31.03.2018 г., възлизащи в размер на 45 035 хил.лв., отчетените към 31.03.2019 г. са по-високи със значителните 36 305 хил.лв. или с 80,62% повече. Това се дължи на значителното и трайно повишение на пазарната цена на квотите, като разходите за емисии на парникови газове превишават разходите за въглища с 21 701 хил.лв. и са с най-голямо относително тегло към общия обем разходи.

За периода към 31.03.2019 г. вложените въглища за производство са на стойност 59 639 хил.лв., като през същия период на предходната 2018 г. те са в размер на 68 392 хил.лв. Отчетено е намаление с 8 753 хил.лв., което се дължи на отчетеното по-ниско производство. Отчетената разходна норма към 31.03.2019 г. възлиза на 441,67 груг/квтч, като е с 11,49 груг/квтч или 2,67% по-висока спрямо отчетената през съпоставимият период на предходната 2018 г. - 430,18 груг/квтч.

Отчетените разходи за персонала към 31.03.2019 г. са 26 372 хил.лв. и са с 1 417 хил.лв. повече спрямо отчетените 24 955 хил.лв. за съпоставимия период. Разходите за заплати и възнаграждения през първото тримесечие на 2019 г. са по-високи с 888 хил.лв. спрямо съпоставимият период на предходната 2018г., а социалните осигуровки са с 83 хил.лв. повече.

След приетите промени в Закона за енергетиката от Народното събрание и създаването от 24.07.2015г. на фонд „Сигурност на енергийната система” в него постъпват 5% от приходите на произведения и продаден ток на всички производители на енергия, като основната част от вноските се насочва за плащания към договори за разлика. Отчитането на разходите допълнително се отразява изключително негативно на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД, като разходите към 31.03.2019г. са в размер на 9 297 хил.лв. спрямо отчетените 8 242 хил.лв. през предходния период, което се дължи на отчетените по-високи приходи.

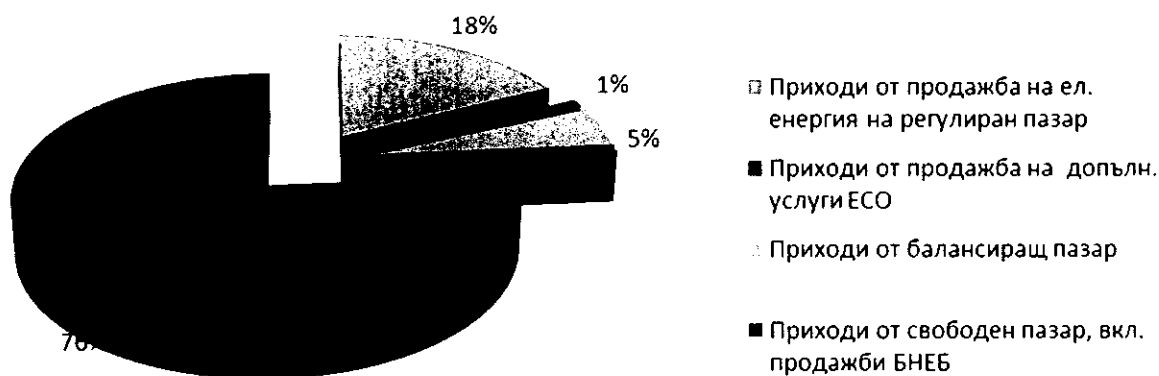
Нетните финансови разходи през изминалото първо тримесечие на 2019 г. в основната си част са лихви по заеми, отпуснати от едноличния собственик на капитала „БЕХ“ ЕАД и са в размер на 7 188 хил.лв. разходи, като финансовите приходи са в размер на 2 хил.лв., а финансовите разходи – 7 190 хил.лв. През същия период на предходната 2018г. нетните финансови разходи са в размер на 5 266 хил.лв. разходи, като финансовите приходи са в размер на 3 хил.лв., а финансовите разходи – 5 269 хил.лв.

При настоящата пазарна ситуация Дружеството не е в състояние да си покрива разходите и разчита основно на подкрепата на „БЕХ“ ЕАД, който потвърждава своята финансова и оперативна подкрепа за „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД, съобразно приетата национална стратегия за развитие в електроенергетиката за продължаване на оперативната дейност и прилагане на принципа за действащо предприятие.

2. Други промени в бизнес средата

Структурата на приходите на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД ясно показва значението на свободния пазар на електрическа енергия. Рентабилността и конкурентоспособността на централата все повече зависи от състоянието на съседните енергийни пазари и възможностите за реализация на електрическата енергия. В по-малка степен пряко влияние върху общите приходи на дружеството оказва участието му на регулирания пазар, докато косвената роля на регулаторните решения влияят съществено върху конкурентоспособността. В този смисъл, съществено е влиянието на цените за пренос и достъп, както и цената за задължения към обществото, които се начисляват върху електрическата енергия за износ.

Структура на приходите от основна дейност на ТЕЦ Марица изток 2 АД към
31.03.2019



„ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД е първият производител в Република България, който започна да предлага своите продукти чрез онлайн платформа и предоставя в така създадения модул и статистика на продажбите, включваща реално продадено количество и средно претеглена цена от проведен търг. Една от целите на дружеството беше усъвършенстване и внедряване на нови функционалности, продиктувани от ежедневната работа с онлайн платформата и непрекъснатия диалог с пазарните участници, вземащи активно участие в инициациите от страна на дружеството тръжни процедури.

Участието на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД в организирания борсов пазар от „БНЕБ“ ЕАД през изминалото първо тримесечие на 2019 г. формира над 76% от приходите от основна дейност на централата. Разглеждайки този пазарен сегмент от общата структура на свободния енергиен пазар у нас, следва да се има предвид, че за в бъдеще той ще оказва все по-голяма роля при формиране на пазарния портфейл на централата.

Таксите за пренос и достъп, които „ЕСО“ ЕАД събира за търгуваната ел. енергия на територията на страната както и за износ съгласно Решение № Ц-11/01.07.2018 г. на КЕВР бележат умерено повишение до 9,84 лв./МВтч (увеличение с 0,60 лв./МВтч или 6,49%). Наличието на такси в подобни размери противоречи на европейските директиви за създаване на Единен енергиен пазар и на практика намалява конкурентоспособността на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД на свободния пазар. **Действащия пазарен механизъм създава**

условия за неравнопоставеност между отделните производители на електрическа енергия, които въпреки въвеждането на ефективен борсов пазар не могат да бъдат преодолен без промяна в общия пазарен модел и създаване на механизми за компенсиране на различните групи производители. Тези промени са свързани с актуализиране на действащата енергийна нормативна рамка.

На 29.03.2019 г. „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД подаде заявление до регулаторния орган КЕВР, свързано с промяна на цената за продажби на регулиран пазар за новия регулаторен период, започващ на 01.07.2019 г., като заявихме квота за продажби на обществен доставчик възлиза на 3 960 000 Мвтч при еднокомпонентна цена на активната ел.енергия в размер на 147,87 лв./Мвтч.

Заедно със заявлението за утвърждаване на цена за регулаторния период 01.07.2019 г. – 30.06.2020 г. дружеството подаде и искане за компенсиране на разходи като част от критичната инфраструктура в енергетиката на основание чл. 35, ал. 2, т. 4 от Закона за енергетиката възлизащи общо в размер на 499 270 хил.лв.

3. Други събития във връзка с финансовата дейност на дружеството

В резултат на причините описани по-горе, дружеството отчита значителен размер на задълженията. Дружеството е пряко засегнато от новите изисквания на Европейския съюз, заложи в приетото Парижко споразумение, както и от процесите, свързани с увеличаване дела на чистата енергия и предстоящото обединение на енергийните пазари. Тези обстоятелства са индикатор за наличие на несигурност относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Единствено с подкрепата на „БЕХ“ ЕАД, който потвърждава своята финансова и оперативна подкрепа за „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД, съобразно приетата национална стратегия за развитие в електроенергетиката са свързани очакванията ни за продължаване на оперативната дейност и прилагане на принципа за действащо предприятие.

„ТЕЦ МАРИЦА ИЗТОК 2“ ЕАД	ДЪЛГОСРОЧНИ КЪМ 31.03.2019	В Т.Ч.: ПРОСРОЧЕНИ	КРАТКОСРОЧНИ КЪМ 31.03.2019	В Т.Ч.: ПРОСРОЧЕНИ
КРЕДИТИ	0	0	0	0
ЛИХВИ	0	0	0	0
ДЪРЖАВЕН БЮДЖЕТ	0	0	5,579	2,963
ОБЩЕСТВЕНО И ЗДРАВНО ОСИГУРЯВАНЕ	0	0	3,045	0
ПЕРСОНАЛ	36,062	0	10,528	0
ДОСТАВЧИЦИ - БЕЗ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	0	0	47,669	4,910
ДОСТАВЧИЦИ - СВЪРЗАНИ ЛИЦА	543,001	0	622,961	101,509
ФИНАНСИРАНЕ	27,461	0	3,196	0
ОБЩО - ХИЛ.ЛВ.	606,524	0	692,638	109,382

Между „БЕХ“ ЕАД към „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД беше сключен договор №31-2018/12.04.2018 г. за покупко-продажба на квоти, като количеството квоти възлиза на 9 930 000 тона европейски квоти от вида “EUA”, необходими за изпълнение на задължението към Националния регистър за 2017 г.

С решение по т. I.1 от Протокол № 28-2018/22.05.2018 г. Съвета на директорите на „БЕХ“ ЕАД е взел решения, с които е одобрил подновяването на част от задълженията на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към „БЕХ“ ЕАД, произтичащи от договор за продажба на квоти за емисии на парникови газове № 15710/12.04.2018 г. (БЕХ № 31-2018/12.04.2018 г.), в нов

договор за заем и възлага на изпълнителния директор на „БЕХ“ ЕАД да сключи договор за заем с „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД след като получи разрешение от Министъра на енергетиката на основание чл.20, ал.2, т.12 от Устава на и „БЕХ“ ЕАД, както и след като „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД получи разрешение от КЕВР.

С решение по т. 1.1 от Протокол № 26-2018/11.05.2018 г. на Съвета на директорите на „БЕХ“ ЕАД е взел решения, с които е одобрил обединяването и новирането на непогасени задължения на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към „БЕХ“ ЕАД и възлага на изпълнителния директор на „БЕХ“ ЕАД да сключи договор за заем с „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД след като получи разрешение от Министъра на енергетиката на основание чл.20, ал.2, т.12 от Устава на и „БЕХ“ ЕАД, както и след като „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД получи разрешение от КЕВР.

Във връзка с гореописаното „БЕХ“ ЕАД е извършил съответните действия за получаване на разрешение от Министъра на енергетиката на основание чл.20, ал.2, т.12 от Устава на „БЕХ“ ЕАД, а „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД подаде заявление и получи одобрение от КЕВР.

На 11.10.2018 г. получихме писмо от „БЕХ“ ЕАД (рег.№ 01-0650/4 от 11.10.2018 г.), с което ни уведомяват, че във връзка с получено в „БЕХ“ ЕАД писмо от МЕ, за да се премине към сключване на нови договори за заем е необходимо „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД да представи в „БЕХ“ ЕАД решения на Съвета на директорите си за актуализиране на предложенията за новиране на задълженията по Договор за заем № 39-2015/13790 от 25.05.2015 г, Договор за заем № 62-2016/14587 от 10.06.2016 г., Договор за заем № 74-2016/14674 от 12.08.2016 г., Договор за заем № 87-2016/14832 от 24.11.2016 г. и Договор за заем № 28-2017/15132 от 27.04.2017 г. и от договор за продажба на квоти за емисии на парникови газове № 15710/12.04.2018 г. (БЕХ № 31-2018/12.04.2018 г.).

Задълженията на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към „БЕХ“ ЕАД по гореописаните договори са на стойност, както следва:

Наименование/№ на договор	Размер на главница	Лихви до 31.03.2018 г., с предложение за консолидиране към нов заем	Лихви от 01.04.2018 до 31.12.2018 г.
Договор за заем №39-2015/25.05.2015 г. 13790	17 894 767,62	5 105 220,71	1 366 961,42
Договор за заем №62-2016/10.06.2016 г. 14587	60 000 000,00	5 172 417,28	2 977 266,02
Договор за заем №74-2016/12.08.2016 г. 14674	35 000 000,00	2 694 520,53	1 655 279,61
Договор за заем №87-2016/24.11.2016 г. 14832	45 000 000,00	3 352 308,16	2 188 817,99
Договор за заем №28-2017/27.04.2017 г. 15132	89 943 971,04	6 293 469,02	4 324 873,10
Договор за покупко - продажба на квоти за емисии на парникови газове № 31-2018/12.04.2018 г. 15710	214 516 380,17	0,00	10 964 170,52
Общо:	462 355 118,83	22 618 007,70	23 477 368,66

След консолидиране на задълженията по гореописаните договори ще останат дължими от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД лихви за периода от 01.04.2018 г., които изчислени към 31.12.2018 г. са в размер на 23 477 368,66 лева. „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД няма възможност да погаси тези лихви до 31.12.2018 г., поради което предлагаме да се подпише споразумение за разсрочено погасяване на същите на равни месечни вноски за период от 48 месеца, считано от 01.01.2019 г. до 31.12.2022 г.

Във връзка с гореописаното Съвета на директорите на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД взе следните решения по т.6 от Протокол №50/15.10.2018 г. :

1. Одобрява консолидиране на задълженията на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към „БЕХ“ ЕАД по Договор за заем №39-2015/13790 от 25.05.2015 г, Договор за заем №62-2016/14587 от 10.06.2016 г., Договор за заем №74-2016/14674 от 12.08.2016 г., Договор за

заем №87-2016/14832 от 24.11.2016 г., Договор за заем №28-2017/15132 от 27.04.2017 г. и Договор за покупко - продажба на квоти за емисии на парникови газове № 31-2018/15710 от 12.04.2018 г. и новирането им в нов заем със следните параметри:

1.1. Размер на кредита – 484 973 126,53 лева (четиристотин осемдесет и четири милиона деветстотин седемдесет и три хиляди сто двадесет и шест лева и петдесет и три стотинки);

1.2. Срок за погасяване на заема: до 31.12.2023 г., в т.ч.:

- гратисен период – от 01.01.2019 г. до 31.12.2019 г.;

- срок за погасяване – от 01.01.2020 г. до 31.12.2023 г.

1.3. Лихвен % по заема – съгласно приетите от „БЕХ“ ЕАД с решение по т.І.1 от Протокол № 53-2018/11.09.2018 г. лихвени нива за вътрешногрупови кредити. (4.31% + 0.30 bps = 4.61% годишно);

1.4. Обезпечение – без обезпечение.

1.5. Погасителен план: анюитетни вноски за главницата и за лихвата, извършвани веднъж месечно на последния ден на всеки календарен месец.

2. Одобрява сключването на споразумение за разсрочено погасяване на лихвите, които ще са дължими от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към „БЕХ“ ЕАД за периода от 01.04.2018 г. до 31.12.2018 г., произтичащи от Договор за заем №39-2015/13790 от 25.05.2015 г., Договор за заем №62-2016/14587 от 10.06.2016 г., Договор за заем №74-2016/14674 от 12.08.2016 г., Договор за заем №87-2016/14832 от 24.11.2016 г., Договор за заем №28-2017/15132 от 27.04.2017 г. и Договор за покупко - продажба на квоти за емисии на парникови газове № 31-2018/15710 от 12.04.2018 г. при следните параметри:

2.1. Размер на задължението – 23 477 368,66 лева (двадесет и три милиона четиристотин седемдесет и седем хиляди триста шестдесет и осем лева лева и петдесет и шестдесет и шест стотинки);

2.2. Срок за погасяване на задължението: от 01.01.2019 г. до 31.12.2022 г.;

2.3. Лихвен % - не се прилага;

2.4. Обезпечение – без обезпечение;

2.5. Погасителен план: анюитетни вноски, извършвани веднъж месечно на последния ден на всеки календарен месец.

Беше изпратен доклад до Съвета на Директорите на „БЕХ“ ЕАД за приемане консолидирането на задълженията на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към „БЕХ“ ЕАД, като след получено разрешение от КЕВР № Р-281/20.12.2018 г. за новиране в нов заем на 10.01.2019 г. беше сключен Договор за търговски заем с „БЕХ“ ЕАД.

Във връзка с влошеното финансово състояние на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД и в изпълнение на решение по т. І.3. от Протокол № 5-2019/29.01.2019 г. Съвета на директорите на „БЕХ“ ЕАД и решение по т. 9 от Протокол № 5/29.01.2019 г. между „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД (в качеството на Купувач) и „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД (в качеството на Продавач) беше сключен договор за покупко – продажба на квоти за емисии на парникови газове № 10-2019/30.01.2019 г.

Съгласно условията на договора Продавачът продаде на Купувача, 8 600 000 (осем милиона и шестстотин хиляди) тона европейски квоти за емисии на парникови газове от вида „EUA“ на стойност 359 530 963,16 лева без ДДС (431 437 155,79 лева с ДДС). На БЕХ ЕАД бяха изплатени 24 247 437,05 лева, представляващи дължим ДДС за доставени квоти през мес. 01.2019 г., останалата сума е дължима до 30.06.2019 г. Очакванията се след приключване на процедура по възстановяване на данъчен кредит по ДДС да бъде заплатена част от дължимата сума към БЕХ ЕАД, а останалото задължение да бъде новирано като търговски заем.

Предвид ключовото значение на централата за енергийната сигурност и позиционирането и като важен фактор в сферата на енергетиката и необходимостта за гарантиране на финансовата ѝ стабилност през месец януари 2019 г. беше проведена съвместна среща на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД и „Български енергиен холдинг“ ЕАД с Генерална дирекция „Конкуренция“ в Европейската комисия в Брюксел, на която беше

обсъдена необходимостта от увеличаване на капитала на дружеството съобразено с пазарните условия, така че това да не доведе до нарушаване на европейските норми.

Предвижда се увеличаване на капитала с 298 113 хил. Евро (583 058 хил. лева) чрез капитализиране на дълг. Очаква се положително становище на Европейската комисия, с което ликвидността на дружеството ще бъде значително подобрена.

Изготвил,


Станимир Генев
Икономист - илюновик


Съгласувал
Сотир Сотиров
Главен счетоводител