



## АНАЛИЗ

### на дейността и финансовото състояние на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към 30.09.2019 г.

#### 1. Приходи, разходи и финансов резултат

През изминалото деветмесечие на 2019 г. общия размер на реализираните от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД приходи от оперативна дейност възлиза на **504 854 хил.лв.**, при отчетени през същия период на предходната 2018 г. – **439 921 хил.лв.** Увеличението на общата приходна част е с **64 933 хил.лв.** или **14,76%**.

*Справка за приходите от продажби към 30.09.2019 г. и 30.09.2018 г.*

Приходи от продажба на продукция	30.09.2019 (в хил.лв)	30.09.2018 (в хил.лв.)
Приходи от ел.енергия - свободен пазар, вкл. продажби БНЕБ ЕАД	221 165	330 055
Приходи от активна ел.енергия НЕК ОД	252 264	79 705
Приходи от разполагаемост за студен резерв ЕСО	-	4 750
Приходи от продажба на ПР и ВР ЕСО	3 660	3 294
Приходи балансираща енергия ЕСО	60	58
Приходи за участие регулиране нагоре ЕСО	20 395	14 571
<b>Общо:</b>	<b>497 544</b>	<b>432 433</b>

Основните си приходи (**497,544 хил.лв**) Дружеството е реализирало от продажби на електрическа енергия на свободния пазар, както и продажба на електрическа енергия на НЕК ЕАД – обществен доставчик, балансираща енергия при излишък ЕСО ЕАД, участие при регулиране нагоре ЕСО ЕАД и разполагаема мощност за допълнителни услуги ПР и ВР на ЕСО ЕАД.

Към 30.09.2019 г. са реализирани **4 440 338 МВтч** електроенергия, като за същия период на предходната 2018 г. са продадени **5 428 800 МВтч**. Отчита се **намаление със 988 463 МВтч** или **18,21%**. Въпреки по-малките реализирани количества Дружеството отчита **ръст на приходите от продажби с 65 111 хил.лв.** или **15,06%**. 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, както и значително увеличените приходи от регулирания пазар.

С издадени Заповед № Е-РД-16-193 от 09.04.2019 г. и Заповед № Е-РД-16-412 от 14.06.2019 г. от Министъра на енергетиката на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД бяха наложени допълнителни задължения за обслужване на обществото под формата на предоставяне на допълнителни количества електрическа енергия на „НЕК“ ЕАД за периода от 10.04.2019 г. до 30.06.2019 г. над квотата, определена с Решение Ц-11 от 01.07.2018 г. на КЕВР.

За периода от 10.04.2019 г. до 30.06.2019 г., включително, „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД продаде на „НЕК“ ЕАД допълнителни количества над квотата, определена с Решение Ц-11 от 01.07.2018 г. на КЕВР общо в размер на 673 105 МВтч.

Общият размер на определените от КЕВР средства за компенсиране на извършени от обществения доставчик допълнителни разходи през предходния регулаторен период за реално предоставените от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД на НЕК ЕАД количества ел. енергия по гореописаните заповеди е 37 667 138,56 лева, в т.ч.:

- 33 576 000 лева за предоставените 600 000 MWh във връзка със Заповед № Е-РД-16-193 от 09.04.2019 г.;

- 4 091 138,56 лева за предоставените 73 105 MWh във връзка със Заповед № Е-РД-16-412 от 14.06.2019 г.

НЕК ЕАД е предявил към Фонд „Сигурност на електроенергийната система“ и е получил сума в общ размер на 3 553 994,40 лева (без ДДС) в т.ч. по Заповед № Е-РД-16-193 от 09.04.2019 г. и съгласно Решение № Ц-19 от 01.07.2019 г. на КЕВР сумата от 3 168 000.00 лева. (без ДДС) и съгласно Заповед № Е-РД-16-412 от 14.06.2019 г. и Решение № Ц-19 от 01.07.2019 г. на КЕВР сумата от 385 994,40 лева (без ДДС).

С дата 22.08.2019 г. е подписано споразумение между „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД на НЕК ЕАД, като сумата в общ размер на 3 553 994,40 лева (без ДДС), от които 3 168 000,00 лева (без ДДС) за предоставените 600 000 MWh във връзка със Заповед № Е-РД-16-193 от 09.04.2019 г. и 385 994,40 лева(без ДДС) за предоставените 73 105 MWh във връзка със Заповед № Е-РД-16-412 от 14.06.2019 г. представляваща разликата между определената на НЕК ЕАД с решение на КЕВР Ц-11 от 01.07.2018 г. цена, по която НЕК ЕАД, в качеството на обществен доставчик, продава електрическа енергия на крайните снабдителите в размер на 71,71 лева /MWh(без ДДС) и утвърдената със същото решение цена на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД в размер на 76,99 лева /MWh.,( без ДДС) остава спорна между страните, тъй като всяка от страните претендира, че има право да я получи и настоящото споразумение няма за предмет посочените суми. За сума в общ размер 34 113 144,16 лева е уточнено между страните, че ще бъде изплатена от НЕК ЕАД след предявяване и получаване на същата от ФСЕС.

Спорната сума в размер на 3 553 994,40 лева се очаква да бъде предявена допълнително и получена в следващия регулаторен период.

С писмо от 10.06.2019 г. ЕСО ЕАД информира министъра на енергетиката и КЕВР, че в доклада на дирекция „Електроенергетика и топлоенергетика“ и дирекция „Правна“ на КЕВР относно утвърждаване на цени в сектор „Електроенергетика“ за периода 01.07.2019 г. – 30.06.2020 г. са определени квоти за нуждите на обществения доставчик, които не могат да бъдат изпълнени при определения резерв за допълнителни услуги за оператора на преносната мрежа. Позовавайки се на чл. 112, ал.1 от Закона за енергетиката ЕСО ЕАД ще си осигури необходимото количество за резерв и допълнителни услуги, което ще доведе до недостиг на електрическа енергия за задоволяване на нуждите на регулирания пазар.

В тази връзка и след извършен анализ на база получена информация от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД и НЕК ЕАД със Заповед № Е-РД-16-417 от 18.06.2019 г. на Министъра на енергетиката на основание чл. 70, ал. 1 и ал. 3, във връзка с ал. 2, т. 1 и ал. 4 от Закона за енергетиката на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД е наложено допълнително задължение за обслужване на обществото, състоящо се в предоставяне на „НЕК“ ЕАД на допълнителни количества електрическа енергия за задоволяване на нуждите на регулирания пазар за периода 01.07.2019 – 30.06.2020 г. в размер на 200 MW средногодишно или общо за регулаторния период 1 752 000 MWh.

С решение Ц - 19 от 01.07.2019 г. на КЕВР количествата от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД, определени съгласно заповед № Е-РД-16-417 от 18.06.2019 г. на Министъра на енергетиката, са включени в общото количество електрическа енергия, реализирано от НЕК ЕАД за осигуряване на потреблението на клиентите на крайните снабдителите.

С решение Ц - 19 от 01.07.2019 г. КЕВР е приела за целесъобразно и икономически обосновано за количествата електрическа енергия от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД, които заместват количествата електрическа енергия от „Ей И Ес – 3С Марица Изток 1“ ЕООД и „КонтурГлобал Марица Изток 3“ АД, прогнозната пазарна цена да е идентична с тези производители, а именно 98,08 лв./MWh.

В т. IV.3. на решение Ц - 19 от 01.07.2019 г. за определяне на цена (средна цена на енергията за регулиран пазар, след компенсиране от Фонд „Сигурност на електроенергийната система“), по която НЕК ЕАД, в качеството на обществен доставчик, продава електрическа енергия на крайните снабдители, КЕВР е предвидила общественят доставчик да продава електрическата енергия закупена от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД по 98,08 лв./MWh.

В т. V на решение Ц - 19 от 01.07.2019 г. за определяне на цена за задължения към обществото некомпенсираните разходи на НЕК ЕАД за електрическа енергия от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД се формират като разлика от изчислените разходи за произведен 1 MWh в т. II.3 от мотивите на решение Ц - 19 от 01.07.2019 г. за количествата, определени съгласно заповед № Е-РД-16-417 от 18.06.2019 г. на Министъра на енергетиката и приходите, които общественят доставчик би получил, ако реализира тези количества по определената прогнозна пазарна цена. Некомпенсираните разходи за „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД във връзка със заповед № Е-РД-16-417 от 18.06.2019 г. на Министъра на енергетиката относно допълнително задължение за обслужване на обществото, наложено на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД, състоящо се в предоставяне на НЕК ЕАД на допълнителни количества електрическа енергия за задоволяване нуждите на регулирания пазар за периода от 01.07.2019 г. до 30.06.2020 г., в размер на 200 MW средногодишно или общо за регулаторния период 1 750 000 MWh са определени в размер на 65 217 хил. лева.

С дата 22.08.2019 г. е подписано споразумение между „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД и НЕК ЕАД относно количествата ел. енергия във връзка с решение Ц - 19 от 01.07.2019 г.

Поради тази причина количествата реализирана електроенергия на НЕК ОД на регулирания пазар възлизат на 2 218 125 МВтч и бележат значително повишение с 1 168 777 МВтч или 111,38 % повече спрямо отчетените през съпоставимия период на предходната 2018 г.

През изминалото деветмесечие на 2019 г. „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД реализира 78 849 МВтч ел. енергия продадена за регулиране нагоре на ЕСО, както и 4 793 МВтч балансираща енергия при излишък. За съпоставимия период на предходната 2018 година са реализирани 80 852 МВтч ел.енергия продадена за регулиране нагоре на ЕСО, както и 4 336 МВтч балансираща енергия при излишък.

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 компенсира съответните разходи на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД за поддържането на резерви от мощност или ако дружеството продаде количествата на свободния пазар. През изминалото деветмесечие на 2019 г. Дружеството реализира приходи от продажба на ПР и ВР на „ЕСО“ ЕАД в размер на 3 660 хил.лв., което е увеличение със 366 хил.лв. или 11,14% спрямо отчетените 3 294 хил.лв. през съпоставимия период от предходната 2018 г.

**Към 30.09.2019 г. „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД отчита отрицателен финансов резултат (загуба) преди данъци в размер на 173 231 хил.лв. който е с 90 490 хил.лв. подобрение спрямо отчетеният отрицателен финансов резултат загуба преди данъци в размер на 263 721 хил.лв. към 30.09.2018 г.**

Една от основните причини за реализираните загуби за периода 2014 – 2019 г. са разходите за закупуване на квоти за емисии на парникови газове. Квотите за парникови

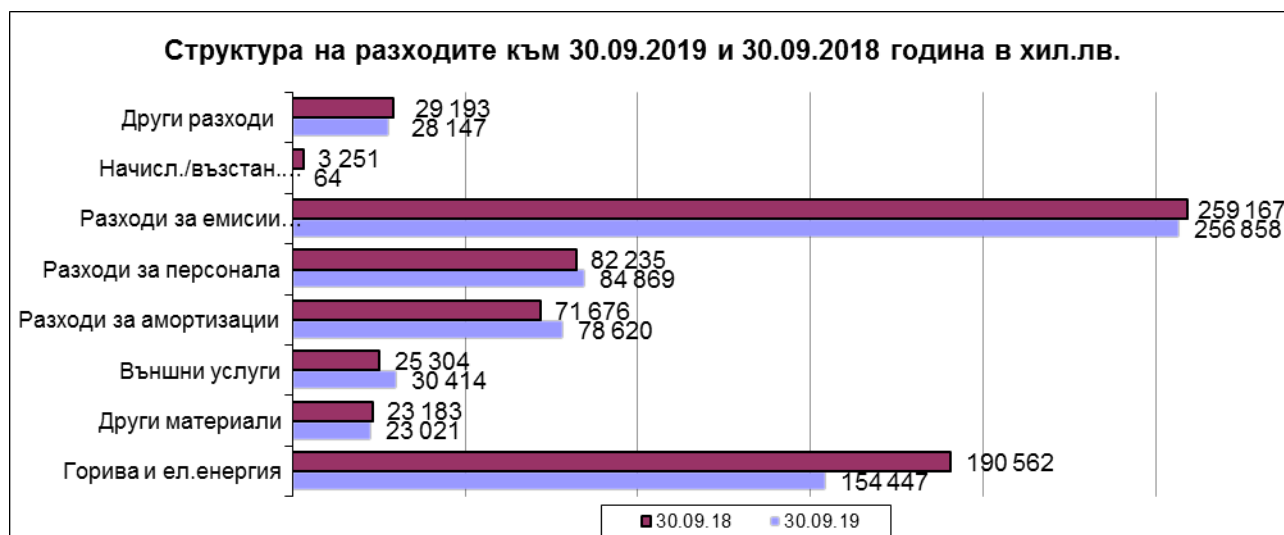
газове от 2013 г. представляват все по-значимо перо в променливите разходи на централите, работещи с изкопаеми горива. „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД е поставено в неравностойно положение спрямо другите големи централи в комплекса „Марица - изток“, на които НЕК ЕАД заплаща разполагаемост в пълен размер на значително по-високи цени, като едновременно с това им покрива и разходите за закупуване на квоти за парникови газове.

Разходите през изминалото деветмесечие на 2019 г. само за въглеродни емисии възлизат на 256 858 хил.лв, а за фонд „Сигурност на ЕЕС“ са в размер на 21 402 хил.лв. Общият размер само на тези разходи е 278 260 хил.лв. при отчетен за периода отрицателен финансов резултат в размер на 173 231 хил.лв.

## Разходи

*Справка за разходите по икономически елементи за 30.09.2019 и 30.09.2018 г.*

Наименование	30.09.2019 (в хил.лв)	30.09.2018 (в хил.лв.)
Гориво и ел.енергия	154 447	190 562
Други материали	23 021	23 183
Външни услуги	30 414	25 304
Разходи за амортизации	78 620	71 676
Разходи за персонала	84 869	82 235
Разходи за емисии на парникови газове	256 858	259 167
Начислена/възстановена обезценка на ФА	64	3 251
Други разходи за дейността	28 147	29 193
<b>Общо:</b>	<b>656 440</b>	<b>684 571</b>



Основните разходи на дружеството са разходите за парникови газове в размер на 256 858 хил.лв, като в сравнение с разходите за парникови газове към 30.09.2018 г., възлизаци в размер на 259 167 хил.лв., отчетените към 30.09.2019 г. са по-ниски с незначителните 2 309 хил.лв. или с 0,89% по-малко. Това се дължи от една страна на по - ниското производство през разглеждания период, а от друга на значителното и трайно повишение на пазарната цена на квотите, като разходите за емисии на парникови газове превишават разходите за въглища с 102 411 хил.лв. и са с най-голямо относително тегло към общия обем разходи.

За периода към 30.09.2019 г. вложените въглища за производство са на стойност 148 648 хил.лв., като през същия период на предходната 2018 г. те са в размер на 174 925 хил.лв. Отчетено е намаление с 26 277 хил.лв., което се дължи на отчетеното по-ниско производство. Отчетената разходна норма към 30.09.2019 г. възлиза на 444,67 груг/квтч, като е с 2,35 груг/квтч или 0,53% по-висока спрямо отчетената през съпоставимият период на предходната 2018 г. - 442,32 груг/квтч.

Отчетените разходи за персонала към 30.09.2019 г. са 84 869 хил.лв. и са с 2 634 хил.лв. повече спрямо отчетените 82 235 хил.лв. за съпоставимия период. Разходите за заплати и възнаграждения през деветмесечието на 2019 г. са по-високи с 274 хил.лв. спрямо съпоставимият период на предходната 2018г., а социалните осигуровки са с 1 594 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 30.09.2019г. са в размер на 21 402 хил.лв. спрямо отчетените 20 641 хил.лв. през предходния период, което се дължи на отчетените по-високи приходи от продажба на ел. енергия.

В съответствие с горепосоченото Решение считано от 01.07.2019 г. КЕВР утвърди цена за достъп до електропреносната мрежа за производители на Електроенергиен системен оператор ЕАД (ЕСО ЕАД) в размер на 2,12 лв./Мвтч, която следва да се заплаща от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД и доведе до допълнителни непредвидени разходи през периода, възлизащи на 2 431 хил.лв. за Дружеството.

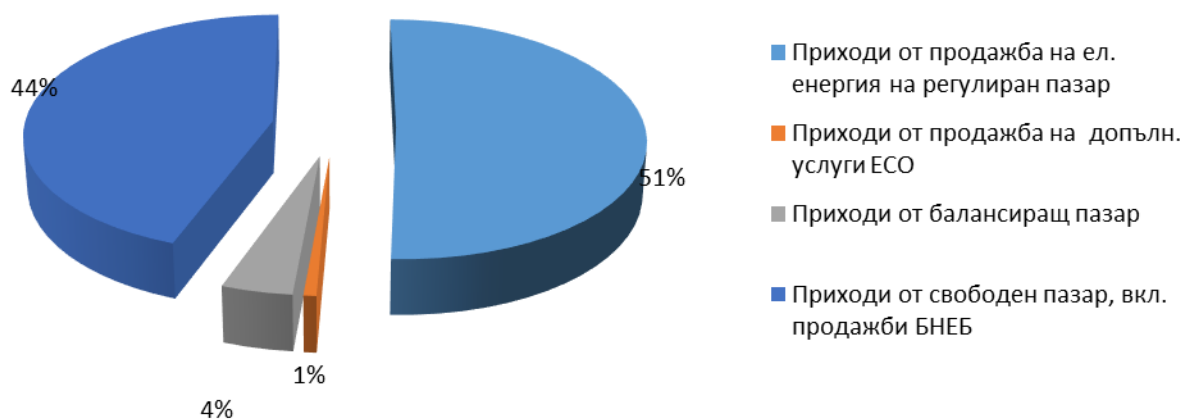
Нетните финансови разходи през изминалото деветмесечие на 2019 г. в основната си част са лихви по заеми, отпуснати от едноличния собственик на капитала „БЕХ“ЕАД и са в размер на 21 645 хил.лв., като финансовите приходи са в размер на 97 хил.лв., а финансовите разходи – 21 742 хил.лв. През същия период на предходната 2018г. нетните финансови разходи са в размер на 19 071 хил.лв., като финансовите приходи са в размер на 157 хил.лв., а финансовите разходи – 19 228 хил.лв.

**При настоящата пазарна ситуация Дружеството не е в състояние да покрива изцяло със собствени средства разходите си 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**

Рентабилността и конкурентоспособността на централата все повече зависи от състоянието на съседните енергийни пазари и възможностите за реализация на електрическата енергия. През изминалото деветмесечие на 2019 г. участието на регулирания пазар оказва засилено влияние върху общите приходи на дружеството, 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 30.09.2019



„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 иницирираните от страна на дружеството тръжни процедури.

Участието на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД в организирания борсов пазар от „БНЕБ“ ЕАД през изминалото деветмесечие на 2019 г. формира около 51% 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-19/01.07.2019 г. на КЕВР бележат умерено повишение до 10,24 лв./МВтч (увеличение с 0,40 лв./МВтч или 4,07%). Наличието на такси в подобни размери противоречи на европейските директиви за създаване на Единен енергиен пазар и на практика намалява конкурентноспособността 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 преодолени 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 възлизаща 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., което не беше прието от КЕВР.

Със заповед No E-РД-16-417 от 18.06.2019 г., Министерът на енергетиката наложи на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД задължение за обслужване на обществото, състоящо се в предоставяне на НЕК ЕАД на допълнителни количества електрическа енергия за задоволяване на нуждите на регулирания пазар за периода от 01.07.2019 г. до 30.06.2020 г. в размер на 200 MW средногодишно или общо за регулаторния период до 1 752 000 MWh. Съгласно Решение № Ц-19/1 юли 2019 г. на КЕВР е изчислена считано от 1 юли 2019 г. еднокомпонентна цена на активната ел.енергия за обществения доставчик в размер на 135.30 лв./Мвтч.

На 25.07.2019 г. „ЕСО“ ЕАД проведе търг за закупуване на разполагаемост за студен резерв, като „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД се класира по Лот № 2 с период на действие от 01.11.2019 г. до 29.02.2020 г. и предстои подписване на Договор за продажба на студен резерв с предоставена нетна разполагаема мощност 55 МВт като постигнатата цена е в размер на 11,00 лв./Мвтч.

### 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, заложили 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 30.09.2019	В Т.Ч.: ПРОСРОЧЕНИ	КРАТКОСРОЧНИ КЪМ 30.09.2019	В Т.Ч.: ПРОСРОЧЕНИ
<u>КРЕДИТИ</u>	0	0	0	0
<u>ЛИХВИ</u>	0	0	0	0
<u>ДЪРЖАВЕН БЮДЖЕТ</u>	0	0	9,535	306
<u>ОБЩЕСТВЕНО И ЗДРАВНО ОСИГУРЯВАНЕ</u>	0	0	3,403	0
<u>ПЕРСОНАЛ</u>	37,013	0	10,932	0
<u>ДОСТАВЧИЦИ - БЕЗ СВЪРЗАНИ ЛИЦА</u>	0	0	37,118	5,110
<u>ДОСТАВЧИЦИ - СВЪРЗАНИ ЛИЦА</u>	459,832	0	694,046	116,664
<u>ФИНАНСИРАНЕ</u>	25,863	0	3,196	0
<b>ОБЩО - ХИЛ.ЛВ.</b>	<b>522,708</b>	<b>0</b>	<b>758,230</b>	<b>122,080</b>

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 „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
<b>Общо:</b>	<b>462 355 118,83</b>	<b>22 618 007,70</b>	<b>23 477 368,66</b>

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.

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).

Към датата на приемане на годишния индивидуален финансов отчет на дружеството за 2018 г. на база предаден доклад в Министерството на енергетиката, „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД очакваше да получи 1 059 160 бр. безплатни квоти в резултат на изпълнени проекти, включени в НПИ. На 19.04.2019 г. получихме писмо от Министерството на енергетиката с изх.№ Е-26-Т-283/19.04.2019 г., с което бяхме информирани, че с писмо от ГД „Действия по климата“ и ГД „Конкуренция“, Европейската комисия е призовала България да преразгледа доклада за 2018 г. за степента на изпълнение на Националния план за инвестиции за периода 2013 – 2020 г., като предвид рисковете за изкривяване на пазара, нарушаване на конкуренцията и правилата за държавна помощ, държавата е призована да коригира определената референтна цена на емисиите на парникови газове за 2018 г. от 5,095 евро/EUA (изчислена всеки месец през периода от 1 юли 2016 г. до 30 юни 2017 г. на борса ICE за търговия с въглеродни емисии) на 8,93 евро/EUA (изчислена всеки месец през периода от 1 юли 2017 г. до 30 юни 2018 г.).

Със същото писмо бяхме уведомени, че въпреки, че българската страна счита, че направеното искане от ЕК за изменение на доклада за Националния план 2018 г. с преизчисляване на стойностите на безплатните квоти, разпределени на операторите, чрез новоопределената референтна пазарна цена, включително и периода за нейното определяне, не съответства на одобреното от ЕК Заявление на България по чл. 10в от Директива 2003/87/ЕО, то разпределените за „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД безплатни квоти от ЕК, след доказаните разходи за инвестиции са само в размер на 604 302 квоти, които реално бяха получени в този размер на 25.04.2019 г.

В резултат на гореописаното реално получените квоти за 2018 г. са с 454 858 бр. по-малко от очакваните 1 059 160 бр.

Във връзка с гореописаното беше подписано Допълнително споразумение №1 към Договор № 10-2019/30.01.2019 г., в резултат на което „БЕХ“ ЕАД закупи и продаде на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД допълнително 400 000 тона квоти на стойност 11 008 000,00 евро без ДДС (21 529 776,64 лева без ДДС).

На БЕХ ЕАД през деветмесечието на 2019 г. бяха изплатени 59 247 437,05 лева, представляващи дължим ДДС за доставени квоти. След извършеното плащане дължимата сума към БЕХ ЕАД от доставени квоти за покриване на недостига през 2018 г. възлиза на 398 025 450,71 лева.

С решение по т.1 от Протокол № 22/09.07.2019 г. на Съвета на директорите на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД и с решение по т. 3 от Протокол № 48-2019/22.07.2019 г. Съвета на директорите на „БЕХ“ ЕАД бе одобрено да се преобразуват задълженията на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към „БЕХ“ ЕАД, произтичащи от договор за покупко – продажба на квоти за емисии на парникови газове № 10-2019/30.01.2019 г. на стойност 398 025 450,71 лева главница, като се новират в ново задължение със срок за погасяване от 01.07.2020 г. до 30.06.2024 г. (48 месеца) и гратисен период от 01.07.2019 г. до 30.06.2020 г. (12 месеца). Заемът е без обезпечение, с лихвен % съгласно приетите от „БЕХ“ ЕАД с решение по т.1.1 от Протокол № 53-2018/11.09.2018 г. лихвени нива за вътрешногрупови кредити (4.31% + 0.30 bps = 4.61% годишно).

С решение № Р-295 от 08.10.2019 г., КЕВР даде разрешение за сключване на договор за заем с цел преобразуване на задълженията на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към „БЕХ“ ЕАД, вследствие на което беше сключен Договор № 16646/16.10.2019 г.

Със заповед № Е-РД-16-465/03.09.2018 г. на Министъра на енергетиката беше създадена работна група със задача: „Анализиране на финансово – икономическото състояние на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД и предлагане на конкретни варианти за неговото стабилизиране и подобряване“. Беше отчетена изключителната важност на централата са сигурността на електроенергийната система и бяха набелязани редица краткосрочни, средносрочни и дългосрочни мерки, реализацията на които има за цел финансово стабилизиране на дружеството.

Предвид ключовото значение на централата за енергийната сигурност и позиционирането и като важен фактор в сферата на енергетиката и необходимостта за гарантиране на финансовата й 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 305 730 хил. Евро (597 955 хил. лева) чрез капитализиране на дълг. Очаква се положително становище на Европейската комисия, с което ликвидността на дружеството ще бъде значително подобрена.

От Европейската комисия постъпи писмо в Министерство на енергетиката, чрез Министерство на финансите от 16.09.2019 г., свързано с допълнителни въпроси, необходими за оценката по мярка № SA.54045 относно увеличаване на капитала на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД. С писмо изх. № Е-04-19-221/09.10.2019 г. на Министерство на енергетиката бяха предоставени на ЕК отговори със съответните пояснения, за да бъде получено положително становище по предложения подход за увеличаване на капитала на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД на базата на принципа за инвеститора в условията на пазарна икономика.

**Изготвил,**

**Станимир Генов**  
**Икономист - плановик**

**Съгласувал**  
**Сотир Сотиров**  
**Главен счетоводител**

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

към 31 Август 2019 г.

	2019	2018
<b>Активи</b>		
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1 374 660	1 389 549
Нематериални активи	928	983
Инвестиции в дъщерни предприятия	5 528	5 528
Други инвестиции	399	399
Активи по отсрочени данъци	-	1 821
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>1 381 515</b>	<b>1 398 280</b>
Материални запаси	76 992	80 207
Търговски и други вземания	12 187	15 023
Вземания от свързани лица	76 873	22 562
Предоставени заеми на свързани лица	173	203
Парични средства и еквиваленти	48 360	30 606
<b>Общо текущи активи</b>	<b>214 585</b>	<b>148 601</b>
<b>Общо активи</b>	<b>1 596 100</b>	<b>1 546 881</b>
<b>Капитал и резерви</b>		
Регистриран капитал	89 676	89 676
Преоценъчен резерв	655 095	660 257
Резерви	111 279	111 945
Неразпределена печалба (натрупана загуба)	(627 187)	(272 031)
Текуща печалба (загуба)	(184 193)	(355 349)
<b>Общо капитал и резерви</b>	<b>44 670</b>	<b>234 498</b>
<b>Задължения</b>		
Лихвени заеми и кредити свързани лица	456 162	120 311
Задължение към свързани лица	17 658	40 812
Дългосрочна част на отсрочено финансиране	26 129	28 260
Пенсионни и други задължения към персонала	37 456	36 542
Пасиви по отсрочени данъци	9 840	-
Провизия за рекултивация	5 488	5 488
<b>Общо дългосрочни задължения</b>	<b>552 733</b>	<b>231 413</b>
Лихвени заеми и кредити свързани лица	139 303	242 752
Търговски и други задължения	64 673	80 089
Задължение към свързани лица	538 719	383 683
Краткосрочна част на отсрочено финансиране	3 196	3 196
Пенсионни и други задължения към персонала	14 269	15 293
Провизия за емисии на парникови газове	238 537	355 957
<b>Общо краткосрочни задължения</b>	<b>998 697</b>	<b>1 080 970</b>
<b>Общо задължения</b>	<b>1 551 430</b>	<b>1 312 383</b>
<b>Общо собствен капитал и пасиви</b>	<b>1 596 100</b>	<b>1 546 881</b>

19.09.2019 г.

Гл. Счетоводител:  
/С. Сотиров/

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

в хиляди лева

Наименование на приходите и разходите	2019	2018
Приходи от продажба	436 222	377 026
Други доходи	5 882	4 957
<b>Общо приходи от оперативната дейност:</b>	<b>442 104</b>	<b>381 983</b>
Разходи за гориво и ел.енергия	(137 726)	(166 944)
Разходи за други материали	(20 590)	(20 043)
Разходи за външни услуги	(24 987)	(23 379)
Разходи за амортизации	(70 618)	(63 854)
Разходи за персонала	(75 860)	(73 147)
Разходи за емисии на парникови газове	(240 186)	(219 933)
Начислена/възстановена обезценка на ФА	( 64)	(3 251)
Други разходи за дейността	(24 720)	(25 541)
<b>Общо разходи от оперативната дейност:</b>	<b>(594 751)</b>	<b>(596 092)</b>
<b>Резултат от оперативна дейност</b>	<b>(152 647)</b>	<b>(214 109)</b>
Финансови приходи	97	156
Финансови разходи	(19 356)	(16 955)
<b>Нетни финансови разходи</b>	<b>(19 259)</b>	<b>(16 799)</b>
<b>Печалба (загуба) преди данъци</b>	<b>(171 906)</b>	<b>(230 908)</b>
Разходи за данъци	(12 287)	(4 910)
<b>Нетна печалба (загуба) за периода</b>	<b>(184 193)</b>	<b>(235 818)</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>		
Преоценка на нефинансови активи	(5 521)	
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи	( 740)	(1 252)
Данък върху дохода, отнасящ се до компоненти, които не се рекласифицират в печалбата или загубата	626	125
<b>Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци</b>	<b>(5 635)</b>	<b>(1 127)</b>
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>	<b>(189 828)</b>	<b>(236 945)</b>

19.09.2019 г.

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

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

в хиляди лева

Показатели	Регистриран капитал	Други резерви	Резерв на финансови активи по справедлива стойност	Преоценки по плановете с дефинирани доходи	Преоценъчен резерв	Печалби и загуби	Общо
<b>Баланс на 1 Януари 2018</b>	<b>89 676</b>	<b>144 317</b>	<b>-</b>	<b>(27 038)</b>	<b>644 435</b>	<b>(271 557)</b>	<b>579 833</b>
Промени в счетоводната политика			348			(1 023)	( 675)
<b>Салдо към 1 януари 2018 г. (преизчислено)</b>	<b>89 676</b>	<b>144 317</b>	<b>348</b>	<b>(27 038)</b>	<b>644 435</b>	<b>(272 580)</b>	<b>579 158</b>
<b>Печалба и загуба за периода</b>						<b>(331 894)</b>	<b>(331 894)</b>
<b>Друг всеобхватен доход - в т. ч.</b>							
Преценка на машини, съоръжения и оборудване					18 190		18 190
Преоценки на задълженията по плановете с дефинирани доходи				(6 263)			(6 263)
Оценка акции ЗАД Енергия			( 50)				( 50)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход			5	626	(1 819)		(1 188)
Прехвърляне на преценка в неразмразената печалба					( 549)	549	-
Други изменения							
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<b>-</b>	<b>( 45)</b>	<b>(5 637)</b>	<b>15 822</b>	<b>(331 345)</b>	<b>(321 205)</b>
<b>Баланс на 31 Декември 2018</b>	<b>89 676</b>	<b>144 317</b>	<b>303</b>	<b>(32 675)</b>	<b>660 257</b>	<b>(603 925)</b>	<b>257 953</b>
<b>Баланс на 1 Януари 2019</b>	<b>89 676</b>	<b>144 317</b>	<b>303</b>	<b>(32 675)</b>	<b>660 257</b>	<b>(603 925)</b>	<b>257 953</b>
Грешки						(23 455)	(23 455)
<b>Салдо към 1 януари 2019 г. (преизчислено)</b>	<b>89 676</b>	<b>144 317</b>	<b>303</b>	<b>(32 675)</b>	<b>660 257</b>	<b>(627 380)</b>	<b>234 498</b>
<b>Печалба и загуба за периода</b>						<b>(184 193)</b>	<b>(184 193)</b>
Преценка на машини, съоръжения и оборудване					(5 521)		(5 521)
Преоценки на задълженията по плановете с дефинирани доходи				( 740)			( 740)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход			-	74	552		626
Прехвърляне на преценка в неразмразената печалба					( 193)	193	-
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<b>-</b>			<b>(5 162)</b>	<b>(184 000)</b>	<b>(189 162)</b>
<b>към 31 Август 2019 г.</b>	<b>89 676</b>	<b>144 317</b>	<b>303</b>	<b>(33 341)</b>	<b>655 095</b>	<b>(811 380)</b>	<b>44 670</b>

19.09.2019 г.

Гл. Счетоводител:  
/С. Сотиринов/

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

в хиляди лева

ПОКАЗАТЕЛИ	2019	2018
<b>Парични потоци от основната дейност</b>		
Парични постъпления от клиенти	439 216	372 226
Парични плащания на доставчици	(318 388)	(259 528)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(77 016)	(73 244)
Парични потоци, свързани с други данъци и плащания към държавния бюджет	(29 223)	(28 228)
Възстановени данъци	55 695	33 388
Парични плащания за падеж по гаранции и други	(7 897)	(19 450)
Парични постъпления от лихви, гаранции и други	12 108	7 147
Парични потоци от курсови разлики, нетно	-	534
<b>Нетни парични наличности от основната дейност</b>	<b>74 495</b>	<b>32 845</b>
<b>Парични потоци от инвестиционната дейност</b>		
Парични плащания по придобиването на имоти, машини и съоразения, нематериални и други дългосрочни активи включително и създаване по стопански начин /със собствени ресурси/	(55 470)	(34 122)
Парични постъпления от участие в смесени търговски дружества	91	-
Парични постъпления от продажбата на имоти, машини и съоразения, нематериални и други дългосрочни активи	6	44
<b>Нетна парична наличност от инвестиционната дейност</b>	<b>(55 373)</b>	<b>(34 078)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Парични постъпления от емитирането на кредити, облигации, полици, ипотекни и други краткосрочни или дългосрочни кредити	-	12 337
Парични погашения на суми по кредити	(27)	(26 749)
Парични погашения на суми по кредити към свързани лица		(2 105)
Парични постъпления свързани с предоставени кредити на свързани лица	100	100
Платени лихви от/на свързани лица	(1 237)	(1 444)
Платени лихви		(939)
<b>Нетна парична наличност от финансова дейност</b>	<b>(1 164)</b>	<b>(18 800)</b>
<b>Нетно увеличение/намаление/ на парични наличности и парични еквиваленти</b>	<b>17 958</b>	<b>(20 033)</b>
<b>Парична наличност и еквиваленти към началото на периода</b>	<b>30 686</b>	<b>39 597</b>
<b>Парична наличност и еквиваленти към края на периода</b>	<b>48 644</b>	<b>19 564</b>
Натрупани кредитни загуби в началото на периода	(80)	(102)
Ефект от очаквани кредитни загуби през периода	(204)	37
<b>Парична наличност и еквиваленти към края на периода след кредитни загуби</b>	<b>48 360</b>	<b>19 499</b>

19.09.2019 г.

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

**1 Приходи от продажби**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.08.18</b>
Приходи от продажба на електрическа енергия	435 365	376 218
Приходи от други договори с клиенти	857	808
	<u>436 222</u>	<u>377 026</u>

**1.1 Приходи от продажба на електрическа енергия**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.08.18</b>
Приходи от продажба на електрическа енергия и РМ на НЕК - ОД	158 307	63 265
Приходи от продажба на ЕЕ на НЕК - комп.ФСЕС	53 125	-
Приходи от продажба на електрическа енергия на свободен пазар, вкл. БНЕБ	201 778	293 268
Приходи от продажба на разполагаемост студен резерв на ЕСО	-	4 750
Приходи от продажба на ПР и ВР на ЕСО	3 329	2 909
Приходи от продажба на балансираща енергия на ЕСО	54	56
Приходи от участие регулиране на горе и от активиран студен резерв на ЕСО	18 772	11 970
	<u>435 365</u>	<u>376 218</u>

**1.2 Приходи от други договори с клиенти**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.08.18</b>
Услуги	809	754
Приходи от карти за пътуване и пропуски	43	48
Приходи от телефонни услуги	5	6
	<u>857</u>	<u>808</u>

**2 Други доходи от дейността**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.08.18</b>
Приходи от продажба ДМА	6	44
Приходи от финансиране	2 131	3 160
Приходи от МЗ	1 397	512
Приходи от отпадъци	375	273
Приходи от глоби и неустойки	45	818
Приходи от наеми	25	44
Приходи от отписани задължения с истекъл дав.срок	-	22
Приходи от съдебни дела	1 684	-
Други приходи	826	645
Балансова стойност на продадени активи	( 607)	( 561)
	<u>5 882</u>	<u>4 957</u>

**3 Разходи за гориво и ел. енергия**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.08.18</b>
Лигнитни въглища	(132 357)	(151 997)
Котелно гориво (мазут)	(1 763)	(2 079)
Други течни горива	(908)	(890)
Природен газ	(487)	-
Енергия за собствени нужди	(765)	(484)
Ел. енергия покупка свободен пазар	(356)	(10 932)
Ел. енергия от балансиращ пазар ЕСО	(1 081)	(549)
Ел. енергия от балансиращ пазар ЕСО - регулиране	(9)	(13)
	<u>(137 726)</u>	<u>(166 944)</u>

**4 Разходи за материали**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.08.18</b>
Ремонт и поддръжка	(3 088)	(2 872)
Резервни части	(6 297)	(4 620)
Варовик	(9 533)	(11 200)
Реагенти	(436)	(478)
Смазочни материали	(298)	(269)
Материали за охрана на труда	(812)	(478)
Инструменти и инвентар	(119)	(121)
Други	(7)	(5)
	<u>(20 590)</u>	<u>(20 043)</u>

**5 Разходи за външни услуги**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.08.18</b>
Ремонт и поддръжка	(9 720)	(10 883)
Застраховки	(3 412)	(3 349)
Делониране на пепелина	(1 989)	(1 238)
Транспорт персонал	(2 334)	(2 164)
Транспорт отпадъци	(115)	(139)
Такса ЕСО, достъп производители	(1 421)	-
Ползване питейна вода	(257)	(238)
Охрана - въоръжена	(1 230)	(1 155)
Охрана - противопожарна	(1 191)	(1 128)
Медии	(25)	(48)
Абонаменти	(7)	(10)
Медицинско обслужване	(150)	(133)
Данъци и такси по ЗМДТ, акциз	(1 413)	(1 453)
Наеми на сгради и съоръжения	(9)	(1)
Наеми на техника	(58)	(61)
Холдингово споразумение	(120)	(118)
Лицензии	(187)	(193)
Такса водоползване за производството	(625)	-
Правни и други консултации	(349)	(634)
Телекомуникационни услуги	(152)	(174)
Граждански договори	(161)	(158)
Други	(62)	(102)
	<u>(24 987)</u>	<u>(23 379)</u>



**6 Разходи за персонала**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.08.18</b>
Заплати и възнаграждения	(46 411)	(45 614)
СБКО	(8 634)	(7 995)
Пенсионно и здравно осигуряване	(14 882)	(13 456)
Актьор(р-ди за доходи при пенсиониране)	(1 138)	(1 211)
Храна	(4 179)	(4 249)
Обезщетения за сметка на работодателя	( 616)	( 622)
	<u>(75 860)</u>	<u>(73 147)</u>

**7 Разходи за ПГ**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.08.18</b>
Разходи за покупка на емисии	(357 606)	(203 764)
Призната провизия	355 957	196 440
Разходи за провизии ПГ	(238 537)	(212 609)
	<u>(240 186)</u>	<u>(219 933)</u>

**8 Други разходи за дейността**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.08.18</b>
Неамортизирана част ДМА	( 12)	( 87)
Разходи невъведени в експлоатация ДМА	( 706)	-
Обезценка на материални запаси	-	( 160)
Р-ди за дарения	(3 822)	(3 008)
Р-ди за командировки	( 45)	( 68)
Обучение и квалификация	( 56)	( 49)
Представителни разходи	( 21)	( 55)
Съдебни разходи	( 354)	(3 527)
Разходи за данъци (върху разходите)по ЗКПО	( 26)	( 23)
Разходи ФГСЕЕС	(18 873)	(17 853)
Разходи лихви просрочени плащания	( 297)	( 406)
Такса борсов пазар	( 295)	( 180)
Разходи глоби и неустойки	( 10)	( 1)
Други	( 203)	( 124)
	<u>(24 720)</u>	<u>(25 541)</u>

**8.1 Разходи обезценка търг. и съдебни вземания-МСФО 9**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.08.18</b>
Съдебни и присъдени вземания	63	(3 565)
Търговски вземания	3	20
Парични средства	(204)	37
Търговски вземания свързани лица	9	1
Предоставени заеми на свързани лица, в т.ч. и лихвите за	65	256
	<u>(64)</u>	<u>(3 251)</u>

**9 Нетни финансови разходи**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.08.18</b>
Приходи от лихви	6	8
Разходи за лихви	(19 329)	(15 930)
Приходи от съучастия	91	148
Положителни (отрицателни) курсови разлики, нетни	-	( 914)
Други финансови (разходи) / приходи	( 27)	( 111)
	<u>(19 259)</u>	<u>(16 799)</u>

**13 Материални запаси**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.12.18</b>
Резервни части	59 281	59 060
Лигнитни въглища	5 725	11 177
Материали за ремонт	7 831	7 078
Котелно гориво (мазут)	1 091	622
Други материали	1 379	841
Варовик	575	443
Реагенти	653	655
Масла	207	157
Други течни горива	96	106
Строителни материали	94	22
Платен аванс за доставка на резервни части	60	46
	<u>76 992</u>	<u>80 207</u>

**14 Търговски и други вземания**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.12.18</b>
Търговски вземания	4 703	8 209
Съдебни и присъдени вземания	18 262	17 692
Вземания от бюджета	-	4
Разходи за бъдещи периоди	5 774	3 016
Внесени гаранционни обезпечения	163	2 976
Платени аванси	95	8
Други вземания	9	3
Общо други вземания брутно	<u>29 006</u>	<u>31 908</u>
Обезценка търговски вземания	( 5)	( 8)
Обезценка и провизия съдебни дела	<u>(16 814)</u>	<u>(16 877)</u>
	<u>12 187</u>	<u>15 023</u>

**15 Парични средства и парични еквиваленти**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.12.18</b>
Парични средства в каса	20	37
Парични средства по банкови сметки	48 475	30 499
Блокирани парични средства	150	150
Обезценка по МСФО 9	<u>( 285)</u>	<u>( 80)</u>
	<u>48 360</u>	<u>30 606</u>

**16 Регистриран капитал и резерви**

31.08.19		31.12.18
Брой акции	%	Брой акции
<u>8 967 635</u>	100	<u>8 967 635</u>

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.

*В хиляди лева*

	31.08.19	31.12.18
<b>Отсрочено финансиране – дългосрочна част</b>		
Отсрочено финансиране за дълготрайни активи	26 129	28 260
<b>Отсрочено финансиране – краткосрочна част</b>		
Отсрочено финансиране за дълготрайни активи	3 196	3 196
	<u>29 325</u>	<u>31 456</u>

**19 Лихвени заеми и кредити**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.12.18</b>
Общо използвани заеми по амортизирана стойност	<u>0</u>	<u>0</u>

**20 Търговски и други задължения**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.12.18</b>
Търговски задължения	33 679	45 315
Получени аванси	48	8 486
Задължения гаранции за изпълнение	5 470	5 300
Депозит участие търг ел.енергия	23	2 327
Задължения за застраховки	6 140	1
Задължения към бюджета	19 277	18 559
Задължения за гаранци за участие в ОП	36	101
	<u>64 673</u>	<u>80 089</u>

**21 Пенсионни и други задължения към персонала**

<i>В хиляди лева</i>	<b>31.08.19</b>	<b>31.12.18</b>
<b><i>Дългосрочни задължения</i></b>		
Задължения за обезщетения при пенсиониране	<u>37 456</u>	<u>36 542</u>
<b><i>Краткосрочни задължения</i></b>		
Задължения към персонала	7 784	8 283
Задължения към осигурителни предприятия	3 423	2 937
Задължения за обезщетения при пенсиониране	3 062	4 073
	<u>14 269</u>	<u>15 293</u>
Общо пенсионни и други задължения към персонала	<u>51 725</u>	<u>51 835</u>

**10 Имоти, машини, съоръжения и оборудване**

В хиляди лева

	Земни и сгради	Машини съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
<b>Отчетна стойност</b>						
Баланс към 1 Януари 2019	145 483	1 209 875	4 029	2 821	37 642	1 399 850
Придобити	181	39 205	310	115	60 715	100 526
Преоценка		(5 521)				(5 521)
Отписана амортизация преоценка		(612)				(612)
Разход от обезценка		(7 124)				(7 124)
Отписани	(9)	(26)		(30)	(39 333)	(39 398)
Баланс към 31 Август 2019 г.	<u>145 655</u>	<u>1 235 797</u>	<u>4 339</u>	<u>2 906</u>	<u>59 024</u>	<u>1 447 721</u>
<b>Амортизации и загуби от обезценка</b>						
Баланс към 1 Януари 2019	256	6 127	2 008	1 910		10 301
Годишна амортизационна квота	2 666	60 276	291	192		63 425
Отписана амортизация преоценка		(612)				(612)
Отписани	-	(24)		(28)		(52)
Баланс към 31 Август 2019 г.	<u>2 922</u>	<u>65 767</u>	<u>2 299</u>	<u>2 074</u>		<u>73 062</u>
<b>Балансова стойност</b>						
Баланс към 1 Януари 2019	145 227	1 203 748	2 021	911	37 642	1 389 549
Баланс към 31 Август 2019 г.	<u>142 733</u>	<u>1 170 031</u>	<u>2 040</u>	<u>832</u>	<u>59 024</u>	<u>1 374 660</u>

**11 Нематериални активи**

В хиляди лева

	Други НА	Софтуер	Общо
<b>Отчетна стойност</b>			
Баланс към 1 Януари 2019	150	1225	1375
Придобити	-	14	14
Баланс към 31 Август 2019 г.	<u>150</u>	<u>1239</u>	<u>1389</u>
<b>Амортизации и загуби от обезценка</b>			
Баланс към 1 Януари 2019	19	373	392
Годишна амортизационна квота	9	60	69
Баланс към 31 Август 2019 г.	<u>28</u>	<u>433</u>	<u>461</u>
<b>Балансова стойност</b>			
Баланс към 1 Януари 2019	131	852	983
Баланс към 31 Август 2019 г.	<u>122</u>	<u>806</u>	<u>928</u>

**12 Инвестиции в дъщерни предприятия**

Дъщерно предприятие	Основна дейност	2019		2018	
		в хиляди лева	участие	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
<b>Нетекущи активи</b>					
Имоти, машини и съоръжения	45 755		(7 268)	1 819	40 306
<b>Други дългосрочни финансови активи</b>					-
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)
<b>Нетекущи пасиви</b>					-
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)
	<b>21 614</b>	<b>( 76)</b>	<b>(24 547)</b>	<b>1 188</b>	<b>(1 821)</b>
Признати като:					
Отсрочени данъчни активи	(24 141)				(42 160)
Отсрочени данъчни пасиви	45 755				40 339
<b>Нетно отсрочени данъчни пасиви</b>	<b>21 614</b>				<b>(1 821)</b>

## Отсрочени данъчни пасиви (активи)

	01.яну.19	Признати в печалбата	Признати в печалбата	Признати в другия	31.авг.19
<b>Нетекущи активи</b>					
Имоти, машини и съоръжения	40 306		(4 235)	( 552)	35 519
Оценка акции ЗАД Енергия	33				33
<b>Други дългосрочни финансови активи</b>	-				-
Текущи активи	-				-
Провизия и обезценка вземания и съдебни дела	(1 688)		6		(1 682)
Обезценка търговски вземания	( 1)		1		-
Обезценка пари и парични еквиваленти	( 8)		( 21)		( 29)
Обезценка търговски вземания - св.лица	( 1)		1		-
Обезценка предоставени заеми - св.лица	( 24)		6		( 18)
<b>Нетекущи пасиви</b>	-				-
Пенсионни задължения към персонала	(3 717)		9	( 74)	(3 782)
Провизии	( 88)		-		( 88)
Текущи пасиви	-				-
Пенсионни задължения към персонала	( 345)				( 345)
Неползвани отпуски на персонала	( 199)		( 124)		( 323)
Обезценка на материални запаси	( 420)		23		( 397)
Доходи на физически лица	( 73)		73		-
Провизии	(35 596)		16 548		(19 048)
	<b>(1 821)</b>		<b>12 287</b>	<b>( 626)</b>	<b>9 840</b>
Признати като:					
Отсрочени данъчни активи	(42 160)				(25 712)
Отсрочени данъчни пасиви	40 339				35 552
<b>Нетно отсрочени данъчни пасиви</b>	<b>(1 821)</b>				<b>9 840</b>