

Междинен съкратен индивидуален финансов отчет

Български Енергиен Холдинг ЕАД

31 март 2018 г.



Съдържание

Междинен съкратен индивидуален отчет за печалбата или загубата.....	1
Междинен съкратен индивидуален отчет за всеобхватния доход	2
Междинен съкратен индивидуален отчет за финансовото състояние.....	3
Междинен съкратен индивидуален отчет за финансовото състояние (продължение)	4
Междинен съкратен индивидуален отчет за промените в собствения капитал.....	5
Междинен съкратен индивидуален отчет за паричните потоци	6
Пояснителни бележки към междинен съкратен индивидуален финансов отчет	7
1. Предмет на дейност	7
2. Основа за изготвяне на междинен съкратен индивидуален финансов отчет	7
3. Счетоводна политика и промени през периода	8
3.1. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и прието от ЕС, които все още не са влезли в сила	8
3.2. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС.....	8
3.3. Промени в приблизителните оценки	9
3.4. Управление на риска относно финансови инструменти	10
4. Приходи от дивиденди	10
5. Инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместно контролирани предприятия	10
6. Имоти, машини и съоръжения	12
7. Нематериални активи	12
8. Справедлива стойност на финансовите инструменти	13
9. Парични средства и парични еквиваленти	14
10. Акционерен капитал	14
11. Облигационна емисия.....	14
12. Разходи за данък върху дохода.....	16
13. Доход на акция и дивиденди	16
13.1. Доход на акция	16
13.2. Дивиденди	16
14. Сделки със свързани лица	17
14.1. Търговски сделки със свързани лица	17
14.2. Търговски вземания от и задължения към свързани лица	19
14.3. Сделки с ключов управленски персонал..	19
14.4. Предоставени заеми на свързани лица	20
15. Безналични сделки	20
16. Поети ангажименти, условни активи и условни пасиви.....	23
17. Оповестяване съгласно законови изисквания	23
18. Събития след края на отчетния период....	25

Междинен съкратен индивидуален отчет за печалбата или загубата

	Бележки	За 3 месеца към 31 март 2018 г. <i>хил. лв.</i>	За 3 месеца към 31 март 2017 г. <i>хил. лв.</i>
Приходи от дивиденди	4	146	93
Продажба на стоки и услуги		274	74,294
Приходи		420	74,387
Други приходи		3,167	-
Балансова стойност на продадени стоки и материали		-	(73,999)
Разходи за материали		(41)	(36)
Разходи за външни услуги		(305)	(734)
Разходи за амортизации		(49)	(56)
Разходи за персонала		(950)	(912)
Начислена/възстановена обезценка		-	-
Други разходи		(144)	(295)
Печалба от оперативна дейност		2,098	(1,645)
Финансови приходи		38,198	36,177
Финансови разходи		(24,965)	(24,889)
Печалба преди данъци		15,331	9,643
Разход за данък върху доходите	12	(1,533)	(964)
Печалба за периода		13,798	8,679
		лв.	лв.
Доход на акция	13.1	0.004	0.003

Бележките към междинен съкратен индивидуален финансов отчет от стр. 7 до стр. 25 представляват неразделна част от него.

Петьо Иванов
Изпълнителен директор

Мариета Великова
Главен счетоводител

Дата на съставяне: 17 април 2018 г.

Междинен съкратен индивидуален отчет за всеобхватния доход

Бележки	За 3 месеца към 31 март 2018 г. <i>хил. лв.</i>	За 3 месеца към 31 март 2017 г. <i>хил. лв.</i>
Печалба за периода	13,798	8,679
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	-	-
Общ всеобхватен доход за периода	13,798	8,679

Бележките към междинен съкратен индивидуален финансов отчет от стр. 7 до стр. 25 представляват неразделна част от него.

Петьо Иванов
Изпълнителен директор

Мариета Великова
Главен счетоводител

Дата на съставяне: 17 април 2018 г.

Междинен съкратен индивидуален отчет за финансовото състояние

	Бележки	31 март 2018 г. <i>хил. лв.</i>	31 декември 2017 г. <i>хил. лв.</i>
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия	5	2,632,603	2,634,582
Предоставени заеми на свързани лица	14.4	1,992,137	1,894,275
Вземания от „Топлофикация София” ЕАД		473,725	473,725
Имоти, машини и съоръжения	6	1,959	1,993
Нематериални активи	7	268	274
Отсрочени данъчни активи		10,795	10,797
Търговски и други вземания		2	4
		<u>5,111,489</u>	<u>5,015,650</u>
Текущи активи			
Предоставени заеми на свързани лица	14.4	659,935	754,123
Търговски вземания от свързани лица	14.2	99,709	128,310
Търговски и други вземания		4,604	3,376
Финансови активи на разположение за продажба	8	976	976
Вземане по надвнесен данък върху дохода		3,150	4,680
Материални запаси		196,860	3
Парични средства и парични еквиваленти	9	81,417	192,920
		<u>1,046,651</u>	<u>1,084,388</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>6,158,140</u>	<u>6,100,038</u>

Бележките към междинен съкратен индивидуален финансов отчет от стр. 7 до стр. 25 представляват неразделна част от него.

Петьо Иванов
Изпълнителен директор

Мариета Великова
Главен счетоводител

Дата на съставяне: 17 април 2018 г.

Междинен съкратен индивидуален отчет за финансовото състояние (продължение)

	Бележки	31 март 2018 г. <i>хил. лв.</i>	31 декември 2017 г. <i>хил. лв.</i>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	10	3,397,757	3,397,757
Други резерви		282,709	282,709
Резерв от преценка на финансови активи на разположение за продажба		556	556
Преоценъчен резерв на нефинансови активи		79	79
Резерв от преценка на планове с дефинирани доходи		(79)	(79)
Неразпределена печалба		177,025	163,227
Общо собствен капитал		3,858,047	3,844,249
Нетекущи пасиви			
Емитирани облигации	11	1,059,290	1,058,173
Търговски и други задължения		191,024	191,023
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране		347	347
		1,250,661	1,249,543
Текущи пасиви			
Емитирани облигации	11	1,028,547	1,004,705
Търговски и други задължения		20,817	1,473
Търговски задължения към свързани лица	14.2	29	29
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране		39	39
		1,049,432	1,006,246
Общо пасиви		2,300,093	2,255,789
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		6,158,140	6,100,038

Бележките към междинен съкратен индивидуален финансов отчет от стр. 7 до стр. 25 представляват неразделна част от него.

Петьо Иванов
Изпълнителен директор

Мариета Великова
Главен счетоводител

Дата на съставяне: 17 април 2018 г.

Междинен съкратен индивидуален отчет за промените в собствения капитал

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Резерв от преценка на финансови активи на разположение за продажба	Преценен резерв на нефинансови активи	Резерв от преценки по планове с дефинирани доходи	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
На 1 януари 2018 г.	3,397,757	282,709	556	79	(79)	163,227	3,844,249
Печалба за периода	-	-	-	-	-	13,798	13,798
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-	13,798	13,798
На 31 март 2018 г.	3,397,757	282,709	556	79	(79)	177,025	3,858,047

Всички суми са представени в хил. лв.	Акционерен капитал	Други резерви	Резерв от преценка на финансови активи на разположение за продажба	Преценен резерв на нефинансови активи	Резерв от преценки по планове с дефинирани доходи	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
На 1 януари 2017 г.	3,285,614	270,149	367	79	(48)	182,401	3,738,562
Печалба за периода	-	-	-	-	-	8,679	8,679
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	-	8,679	8,679
На 31 март 2017 г.	3,285,614	270,149	367	79	(48)	191,080	3,747,241

Бележките към междинен съкратен индивидуален финансов отчет от стр. 7 до стр. 25 представляват неразделна част от него.

Петьо Иванов
Изпълнителен директор

Мариета Великова
Главен счетоводител

Дата на съставяне: 17 април 2018 г.

Междинен съкратен индивидуален отчет за паричните ПОТОЦИ

Бележки	За 3 месеца към 31 март 2018 г. <i>хил. лв.</i>	За 3 месеца към 31 март 2017 г. <i>хил. лв.</i>
Парични потоци от оперативна дейност		
Получени дивиденди	14,507	68
Парични плащания на доставчици	(178,202)	(76,220)
Парични плащания на персонала и осигуровки	(719)	(707)
Постъпления от свързани лица, нетно	8,086	1,540
Постъпления от заеми на дъщерни дружества	23,073	44,122
Получени лихви по заеми на дъщерни предприятия	13,750	1,591
Получени суми от „Топлофикация София” ЕАД	4,066	4,066
Парични постъпления от клиенти	3,952	-
Нетни парични потоци от основна дейност	(111,487)	(25,540)
Получени лихви по разплащателни и депозитни сметки	24	47
Платени лихви, такси и комисионни	(2)	(2)
Нетен размер на промените в обменните курсове	(4)	-
Платени други данъци	(26)	(34)
Нетни парични потоци от оперативната дейност	(111,495)	(25,529)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Придобиване/постъпления от дългосрочни инвестиции, нетно	4	(10)
Закупуване на нетекущи активи	(12)	(2)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(8)	(12)
Парични потоци от финансова дейност		
Нетни парични потоци от финансова дейност	-	-
Нетно изменение на паричните средства и паричните еквиваленти	(111,503)	(25,541)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	192,920	209,206
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	81,417	183,665

Бележките към междинен съкратен индивидуален финансов отчет от стр. 7 до стр. 25 представляват неразделна част от него.

Петьо Иванов
Изпълнителен директор

Мариета Великова
Главен счетоводител

Дата на съставяне: 17 април 2018 г.

Пояснителни бележки към междинния съкратен индивидуален финансов отчет

1. Предмет на дейност

„Български Енергиен Холдинг” ЕАД е еднолично акционерно търговско дружество регистрирано в България. Дружеството е вписано в Търговския регистър с ЕИК 831373560.

Дружеството е наследник на държавна фирма „Нефт и газ”, основана през 1973 г., преименувана през м. декември 1975 г. на „Газоснабдяване”. В началото на 1990 г. предприятието се преименува на „Булгаргаз” съгласно Указа за стопанската дейност. С разпореждане на Министерски съвет от 12 май 1993 г. „Булгаргаз” се преобразува в еднолично акционерно дружество. С план за преобразуване от 27 октомври 2006 година и приложения към него „Булгаргаз” ЕАД се преобразува в „Булгаргаз холдинг” ЕАД чрез отделяне на две еднолични акционерни дружества – „Булгартрансгаз” ЕАД и „Булгаргаз” ЕАД при условията на член 262 (г) от Търговския закон. „Булгартрансгаз” ЕАД и „Булгаргаз” ЕАД са правоприменици на съответната част от имуществото (права и задължения) на „Булгаргаз холдинг” ЕАД. Преобразуването е регистрирано в съда с решение №45 от 15 януари 2007 г. на Софийски Градски Съд. С протокол №РД-21-305 от 18 септември 2008 г. на Министъра на икономиката и енергетиката се променя фирменото наименование от „Булгаргаз Холдинг” ЕАД на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД и се увеличава капиталът чрез апорт по номинална стойност на всички акции от капитала на „Национална Електрическа Компания” ЕАД, „АЕЦ Козлодуй” ЕАД, „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД и „Мини Марица-изток” ЕАД.

Дружеството е със седалище и адрес на управление в град София 1000, район Оборище, ул. „Веслец” №16.

„Български Енергиен Холдинг” ЕАД е с предмет на дейност придобиване, оценка и продажба на участия в търговски дружества, осъществяващи стопанска дейност в областите на производството, добива, преноса, транзита, съхранението, управлението, разпределението, продажбата и/или изкупуването на природен газ, електрическа енергия, топлоенергия, въглища, както и всякакви видове енергия и суровини за производството и участието в управлението на такива дружества, финансирането им, придобиване, оценка, емитиране и продажба на облигации, придобиване, оценка и продажба на патенти, отстъпване на лицензии за ползване на патенти на горепосочените дружества, както и извършване на собствена производствена или търговска дейност.

„Български Енергиен Холдинг” ЕАД се управлява от Съвет на директорите (СД), който се състои от следните членове: Петър Асенов Илиев – Председател на СД, Петьо Ангелов Иванов – Член на СД и Изпълнителен директор и Живко Димитров Динчев – Член на СД. Дружеството се представлява от Изпълнителния директор Петьо Иванов.

Едноличният и краен собственик на Дружеството е българската държава чрез Министъра на енергетиката.

2. Основа за изготвяне на междинен съкратен индивидуален финансов отчет

Този междинен съкратен индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с МСС 34 „Междинно финансово отчитане”, приет от ЕС. Той не съдържа цялата информация, която се изисква за изготвяне на годишен финансов отчет съгласно МСФО и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2017 г., изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС”).

Междинният индивидуален съкратен финансов отчет е съставен в български лева, която е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (хил. лв.) (включително сравнителната информация за 2017 г.), освен ако не е посочено друго.

Настоящият финансов отчет на дружеството е изготвен на база историческа цена, модифицирана в определени случаи с преоценката на някои активи и/или пасиви по тяхната справедлива стойност към датата на съставяне на Отчета за финансовото състояние, както това е посочено в съответните бележки.

Финансовите отчети, с изключение на отчета за паричните потоци са изготвени на база принципа на начисляването. Статиите (елементите на финансовите отчети) са признати като активи, пасиви, собствен капитал, приходи и разходи, когато те отговарят на дефинициите и критериите за признаване на тези

елементи в Общите положения. Резултатите от транзакциите и други събития са признати, когато те настъпват, а не когато са платени и са отразени в счетоводните записи и във финансовите отчети в периода, за който се отнасят.

Този междинен съкратен финансов отчет е индивидуалният отчет на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, където инвестициите в дъщерни и съвместно контролирани предприятия са представени по цена на придобиване. Съгласно изискванията на МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и Закона за счетоводството, Дружеството изготвя и представя и междинен консолидиран финансов отчет.

Междинният индивидуален съкратен финансов отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия междинен съкратен финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на междинния съкратен индивидуален финансов отчет.

3. Счетоводна политика и промени през периода

Настоящият съкратен междинен финансов отчет е изготвен съгласно приетата счетоводна политика в последния годишен финансов отчет на Дружеството за годината, завършила на 31 декември 2017 г. с изключение на прилагането на новите стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които са задължителни за прилагане за първи път от финансовата година, започваща на 1 януари 2018 г., и които са описани по-долу. Към датата на одобрение за издаване на настоящия съкратен междинен финансов отчет са направени изменения и подобрения в действащи стандарти, както следва:

3.1. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и прието от ЕС, които все още не са влезли в сила

МСФО 16 „Лизинг“ – приет от ЕС на 31 октомври 2017 г. (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Този стандарт е с изцяло променена концепция и въвежда значителни промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите. Въвежда нови принципи за признаване, измерване и представяне на лизинги с цел по-достоверно представяне на тези сделки. Стандартът ще замени действащия до този момент стандарт МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР-15 Оперативен лизинг – стимули и ПКР-27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. Водещият принцип на новия стандарт е въвеждането на еднотипен модел на счетоводно третиране на лизингите при лизингополучателите за всички лизингови договори с продължителност от повече от 12 месеца, като ще се признава актив „право на ползване“, който ще се амортизира за периода на договора, и респективно, ще се отчита задължението по тези договори. Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение. СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на маловалностни активи, като това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

В допълнение, МСФО 16 изисква от лизингополучателите и лизингодателите да правят по-подробни оповестявания спрямо тези по МСС 17. Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта.

3.2. Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Ръководството, счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно, не са взети в предвид при изготвянето на този съкратен междинен финансов отчет. Датите на влизане в сила ще зависят от решенията за одобрение за прилагане на

Европейската комисия.

КРМСФО Разяснение 22 „Сделки с чуждестранна валута и авансови възнаграждения“ - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.)

Това разяснение се отнася за отчитането на транзакции или части от транзакции в чуждестранна валута при получаването на авансови плащания, преди признаването на самия актив, разход или приход. В тези случаи предприятията отчитат актив по предплатени суми (предплащания по доставки на активи или услуги) или задължение по отсрочени приходи (получени аванси от клиенти по продажби) и те се третира за немонетарни. При получаването на такива авансови плащания в чужда валута датата на транзакцията се използва за определяне на обменния курс, а ако има множество плащания - дата на транзакцията се определя за всяко отделно плащане.

Предприятията могат да прилагат измененията на изцяло ретроспективна база. Като алтернатива, Дружеството/Групата може да прилага разяснението за бъдещи периоди по отношение на всички активи, разходи и приходи, които са признати първоначално на или след:

- (i) началото на отчетния период, в който предприятието прилага разяснението за първи път, или
- (ii) началото на предходния отчетен период, представен като сравнителна информация в индивидуалния финансов отчет за отчетния период, в който Дружеството прилага разяснението за първи път.

Разяснението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. По-ранното прилагане на разяснението е допустимо и трябва да бъде оповестено. Тъй като Дружеството няма съществени авансови плащания и постъпления в чуждестранна валута, то не очаква съществен ефект върху своя индивидуален финансов отчет при първоначалното прилагане.

КРМСФО 23 „Несигурност, свързана с данъчни третириания на данъци върху дохода“ - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.)

Дават се насоки за прилагане на изискванията за признаване и оценяване на МСС 12 Данъци върху дохода, когато съществува несигурност, свързана с данъчни третириания на данъци върху дохода (т.е. несигурност дали избраното от предприятието данъчно третиране ще бъде прието от данъчните власти съгласно данъчното законодателство).

Промени в МСС 40 „Инвестиционни имоти“ - Трансфери на инвестиционни имоти - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2018 г.)

Тази промяна е свързана с предоставяне на допълнително пояснение относно условията и критериите, които допускат трансфер към и от категория „инвестиционни имоти“.

Изменение в МСФО 9 „Финансови инструменти“ - Предплащания с негативна компенсация - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.)

Променят се съществуващите изисквания на МСФО 9 по отношение на права за прекратяване, за да се позволи оценяване по амортизирана стойност (или, в зависимост от бизнес модела, по справедлива стойност в ДВД), дори в случай на плащане на негативна компенсация.

Изменение в МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и в съвместно контролирани предприятия“ - Дългосрочни инвестиции в асоциирани предприятия или в съвместно контролирани предприятия - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.)

Уточнява се, че предприятие прилага МСФО 9 при отчитане на дългосрочна инвестиция в асоциирано или в съвместно контролирано предприятие, която е част от нетната инвестиция в това асоциирано или съвместно контролирано предприятие и към която, обаче, не се прилага метода на собствения капитал.

Изменения на различни стандарти „Подобрения в МСФО (цикъл 2015-2017)“ - (в сила за годишни периоди от 1 януари 2019 г.)

МСФО 17 „Застрахователни договори“ - (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

През май 2017 г. СМСС публикува МСФО 17 *Застрахователни договори* (МСФО 17), изчерпателен нов счетоводен стандарт за застрахователни договори, обхващащ признаването и оценяването, представянето и оповестяването. След влизането му в сила, МСФО 17 ще замени МСФО 4 *Застрахователни договори* (МСФО 4), който беше публикуван през 2005 г. МСФО 17 се прилага към всички видове застрахователни договори (т.е. животозастраховане, общо застраховане, пряко

застраховане и презастраховане), независимо от вида на предприятията, които ги издават, както и по отношение на определени гаранции и финансови инструменти с допълнителен, негарантиран доход (участие по преценка). Ще се прилагат малко на брой изключения от обхвата. Общата цел на МСФО 17 е да осигури счетоводен модел на застрахователните договори, който е по-полезен и последователен за застрахователите.

3.3. Промени в приблизителните оценки

При изготвянето на междинния съкратен индивидуален финансов отчет ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

Действителните резултати могат да се различават от предположенията, оценките и допусканията на ръководството и в редки случаи съответстват напълно на предварително оценените резултати.

При изготвянето на представения междинен съкратен финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2017 г.

За целите на представянето на настоящия междинен съкратен индивидуален финансов отчет Дружеството извършва преглед на матурирания анализ на търговски и други вземания и вземанията по заеми от свързани лица, за да прецени потенциалния риск от несъбираемост. Съгласно счетоводната си политика начисляване на обезценка, за обектите, за които съществуват индикации, се извършва в годишния индивидуален отчет.

3.4. Управление на риска относно финансови инструменти

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск. Междинният съкратен индивидуален финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2017 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода.

4. Приходи от дивиденди

	31 март 2018 г.	31 март 2017 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви за просрочие свързани с дивиденди	146	93
ТЕЦ Марица изток 2 ЕАД	43	93
Булгаргаз ЕАД	103	-
	146	93

5. Инвестиции в дъщерни, асоциирани и съвместно контролирани предприятия

			31 март 2018 г.		31 декември 2017 г.
	Държава на учредяване	Дял	Стойност на инвестициите хил. лв.	Дял	Стойност на инвестициите хил. лв.
<i>Дъщерни предприятия</i>					
Булгартрансгаз ЕАД	България	100%	734,569	100%	734,569
Булгаргаз ЕАД	България	100%	325,391	100%	325,391
НЕК ЕАД	България	100%	1,051,427	100%	1,051,427
АЕЦ Козлодуй ЕАД	България	100%	101,716	100%	101,716
ТЕЦ Марица изток 2 ЕАД	България	100%	75,961	100%	75,961
Мини Марица-изток ЕАД	България	100%	65,000	100%	65,000

ЕСО ЕАД	България	100%	61,103	100%	61,103
БНЕБ ЕАД	България	-	-	100%	1,975
ЕИК ЕАД в ликвидация	България	100%	46	100%	50
Обезценка			(46)		(46)
ЕИК ЕАД в ликвидация, нетно			-		4
			<u>2,414,167</u>		<u>2,417,146</u>
<i>Съвместни предприятия</i>					
Ай Си Джи Би АД	България	50%	16,527	50%	16,527
Южен поток България АД			223,235		223,235
Обезценка			(22,347)		(22,347)
Южен поток България АД, нетно	България	50%	200,888	50%	200,888
			<u>217,415</u>		<u>217,415</u>
<i>Асоциирано предприятие</i>					
ЗАД Енергия	България	0.32%	21	0.32%	21
			<u>21</u>		<u>21</u>
			<u>2,632,603</u>		<u>2,634,582</u>

Дъщерно предприятие „Българска независима енергийна борса” ЕАД

Съгласно Ангажиментите по Дело АТ.39767 – ВЕН Electricity, „Български Енергиен Холдинг” ЕАД е поел ангажимент пред Европейската комисия (ЕК) да прехвърли собствеността на капитала на Българска независима енергийна борса” ЕАД към Министерство на финансите (МФ) до 31 юли 2017 г.

С протокол №Е-РД-21-19/25.07.2017 г. на Министъра на енергетиката е дадено разрешение за увеличение на капитала на дъщерното дружество „Българска независима енергийна борса” ЕАД чрез издаване на 30 000 нови обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 10 (десет) лева всяка една, като БЕХ ЕАД запише и придобие цялата нова емисия акции. Увеличението на капитала е вписано в Търговския регистър на 8 август 2017 г.

От 31 октомври 2017 г. до 9 януари 2018 г. с решения на Европейската комисия няколкократно е удължаван срокът за прехвърляне на капитала на „Българска независима енергийна борса” ЕАД поради решаването на различни процедурни въпроси, които не са изцяло под контрола на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД.

На 26 януари 2018 г. е издадено Решение С(2018)572 ЕК, с което Европейската комисия окончателно одобрява възмездното придобиване от „Българска Фондова Борса – София” АД на 100% от капитала на „Българска независима енергийна борса” ЕАД. Заключението на Комисията е, че продажбата се извършва по начин, който удовлетворява ангажиментите, поети от „Български Енергиен Холдинг” ЕАД пред Европейската комисия.

На 31 януари 2018 г. влиза в сила сключения в началото на 2018 г. договор между „Български Енергиен Холдинг” ЕАД и „Българска Фондова Борса – София” АД за прехвърляне на 217,664 броя обикновени поименни акции с право на глас от капитала „Българска независима енергийна борса” ЕАД. Покупната цена, определена от лицензиран оценител, възлиза на 5,200,000 лв., платими по следния начин:

- Първоначално плащане в размер на 3,952,000 лв., платени на 5 февруари 2018 г.;
- Останалата част в размер на 1,248,000 лв. е дължима на три равни вноски на съответната дата на шестия, дванадесетия и осемнадесетия месец от датата на влизане на сила на договора.

Купувачът предоставя безусловна и неотменима банкова гаранция за остатъка от дължимата покупна цена па акциите.

Купувачът се задължава да осигури спазване на поетите към Европейската комисия ангажименти по дело АТ.39767-БЕХ Електричество, които са в неговия контрол за срока на ангажиментите.

Смяната в собствеността на „Българска независима енергийна борса” ЕАД е вписана в Търговския регистър на 15 февруари 2018 г.

Ликвидация на дъщерно дружество „Енергийна инвестиционна компания” ЕАД

На 6 юни 2017 г. с Протокол №43-2017/06.06.2017 г. е взето решение от Съвета на директорите на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД за прекратяване на „Енергийна инвестиционна компания” ЕАД и е назначен ликвидатор Веселка Георгиева Христова. Решението за ликвидация е вписано в Търговския регистър с №20170830141226 на 30 август 2017 г. Предварителното разпределение на ликвидационния дял в размер на 4 хил. лв. е получено от страна на БЕХ ЕАД през м. март 2018 г. и е отчетено като намаление на инвестицията.

6. Имоти, машини и съоръжения

За три месеца към 31 март 2018 г.	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транс- портни средства	Стопански инвентар и други активи	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2018 г.	1,394	60	1,288	616	-	3,358
Новопридобити активи	-	-	-	9	-	9
Салдо към 31 март 2018 г.	1,394	60	1,288	625	-	3,367
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2018 г.	-	(15)	(932)	(418)	-	(1,365)
Начислена амортизация	-	(1)	(28)	(14)	-	(43)
Салдо към 31 март 2018 г.	-	(16)	(960)	(432)	-	(1,408)
Балансова стойност към 31 март 2018 г.	1,394	44	328	193	-	1,959

За годината към 31 декември 2017 г.	Земи и сгради	Машини, съоръжения и оборудване	Транс- портни средства	Стопански инвентар и други активи	Разходи за придобиване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност						
Салдо към 1 януари 2017 г.	1,394	60	1,346	589	1	3,390
Новопридобити активи	-	-	-	45	-	45
Отписани активи	-	-	(58)	(18)	(1)	(77)
Салдо към 31 декември 2017 г.	1,394	60	1,288	616	-	3,358
Амортизация						
Салдо към 1 януари 2017 г.	-	(9)	(866)	(365)	-	(1,240)
Амортизация	-	(6)	(121)	(71)	-	(198)
Отписана амортизация	-	-	55	18	-	73
Салдо към 31 декември 2017 г.	-	(15)	(932)	(418)	-	(1,365)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	1,394	45	356	198	-	1,993

Към 31 март 2018 г. и 31 декември 2017 г. Дружеството няма поети ангажименти за закупуване на имоти, машини и съоръжения и не е предоставяло обезпечения свързани с тях. Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация”.

7. Нематериални активи

За три месеца към 31 март 2018 г.	Програмни продукти	Патенти и лицензии	Други	Разходи за придобиване на нематериални	Общо
--------------------------------------	-----------------------	--------------------------	-------	--	------

	активи				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2018 г.	226	51	4	195	476
Новопридобити активи	-	-	-	-	-
Салдо към 31 март 2018 г.	226	51	4	195	476
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2018 г.	(156)	(42)	(4)	-	(202)
Начислена амортизация	(5)	(1)	-	-	(6)
Салдо към 31 март 2018 г.	(161)	(43)	(4)	-	(208)
Балансова стойност към 31 март 2018 г.	65	8	-	195	268

За годината към 31 декември 2017 г.	Програмни продукти	Патенти и лицензи	Други	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Брутна балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2017 г.	226	57	4	396	683
Новопридобити активи	-	-	-	195	195
Отписани активи	-	-	-	(396)	(402)
Салдо към 31 декември 2017 г.	226	51	4	195	476
Амортизация					
Салдо към 1 януари 2017 г.	(136)	(44)	(4)	-	(184)
Годишна амортизационна квота	(20)	(4)	-	-	(24)
Отписани активи	-	6	-	-	6
Салдо към 31 декември 2017 г.	(156)	(42)	(4)	-	(202)
Балансова стойност към 31 декември 2017 г.	70	9	-	195	274

Всички разходи за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация”.

Към 31 март 2018 г. и 31 декември 2017 г. Дружеството няма поети ангажменти за закупуване на нематериални активи и не е предоставяло обезпечения свързани с тях.

8. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Дружеството групира финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в три нива въз основа на значимостта на входящата информация, използвана при определянето на справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Йерархията на справедливата стойност включва следните нива:

- 1 ниво: пазарни цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи или пасиви;
- 2 ниво: входяща информация, различна от пазарни цени, включени на ниво 1, която може да бъде наблюдавана по отношение на даден актив или пасив, или пряко (т. е. като цени) или косвено (т. е. на база на цените); и
- 3 ниво: входяща информация за даден актив или пасив, която не е базирана на наблюдавани пазарни данни.

Даден финансов актив или пасив се класифицира на най-ниското ниво на значима входяща информация, използвана за определянето на справедливата му стойност.

Финансовите активи, оценявани по справедлива стойност в междинния съкратен индивидуален отчет за финансовото състояние, са групирани в следните категории съобразно йерархията на справедливата стойност:

	31 март 2018 г. Ниво 1	31 декември 2017 г. Ниво 1
	хил. лв.	хил. лв.
Активи		
Борсово търгувани ценни книжа	976	976
	976	976

Методите и техниките за оценяване, използвани при определянето на справедливата стойност, не са променени в сравнение с предходния отчетен период. Дружеството притежава 6,041 броя акции на Трансгаз С.А., Румъния, които се търгуват на Румънската фондова борса. Инвестицията е класифицирана като финансов актив на разположение за продажба и е представена в български лева. Справедливите стойности са били определени на база на публикуваните котировки на цени на активен пазар.

9. Парични средства и парични еквиваленти

	31 март 2018 г.	31 декември 2017 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банкови сметки	81,390	192,900
Парични средства в брой	27	20
	81,417	192,920

Паричните средства в банкови сметки, с които Дружеството има сключени договори за банково обслужване след проведена процедура за избор на кредити институции, се олихвяват с лихвени проценти, съгласно ценови оферти от кредитните институции.

10. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на Дружеството се състои от 3,397,756,827 броя обикновени акции с номинална стойност 1 лв. всяка към 31 март 2018 г. Акциите на Дружеството са обикновени, поименни, непривилегировани, с право на глас. Всички обикновени акции са изцяло платени. Всяка една акция дава право на един глас, право на дивидент и на ликвидационен дял в имуществото на дружеството.

	За периода към 31 март 2018 г. Брой акции	За годината към 31 декември 2017 г. Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на годината	3,397,756,827	3,285,614,457
Издадени акции през периода	-	112,142,370
Общ брой акции, оторизирани в края на периода	3,397,756,827	3,397,756,827

С Протокол №Е-РД-21-16/29.06.2017 г. на Министъра на енергетиката е взето решение за увеличение на капитала на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД по реда на чл. 197 от Търговския закон чрез издаване на нови 112,142,370 броя обикновени поименни акции, всяка една с право на глас и номинална стойност 1 лв. за сметка на собствени средства на дружеството от реализираната печалба за 2016 г. Увеличението е вписано в Търговския регистър на 8 август 2017 г.

11. Облигационна емисия

	31 март 2018 г.	31 декември 2017 г.
	<i>хил. лв.</i>	<i>хил. лв.</i>
Облигационна емисия 2013 г.		
Нетекуща част	-	-
Текуща част	993,586	982,855
Облигационна емисия 2016 г.		
Нетекуща част	1,059,290	1,058,173
Текуща част	34,961	21,850
	2,087,837	2,062,878

Облигационна емисия 2013 г.

На 7 ноември 2013 г. Дружеството пласира облигационната емисия в размер на 500 млн. евро със следните параметри:

- размер на облигационната емисия 500 милиона евро;
- падеж 7 ноември 2018 г.;
- лихвата е платима веднъж годишно на 7 ноември, с първо плащане дължимо на 7 ноември 2014 г. при годишен лихвен процент 4.25%;
- ISIN код XS0989152573 на облигационната емисията, която е котирана на Основния пазар на ценни книжа на Ирландската фондова борса;
- БЕХ ЕАД следва да спазва определен финансов показател, изчислен на база на консолидирания финансов отчет: съотношението EBITDA/финансови разходи по заеми не трябва да е по-малко от 4:1.

На 7 ноември 2014 г. Дружеството извърши първо плащане на лихва в размер на 41,561 хил. лв. в договорения срок по пласираната облигационна емисия, на 5 ноември 2015 г. – второто плащане на лихви в размер на 41,561 хил. лв., на 3 ноември 2016 г. – трето плащане на лихви в размер на 41,561 хил. лв. и на 3 ноември 2017 г. – четвърто плащане на лихви в размер на 41,561 хил. лв.

Облигационна емисия 2016 г.

На 2 август 2016 г. „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД пласира успешно втората си емисия еврооблигации в размер на 550 млн. евро. При засилен инвеститорски интерес емисията беше презаписана в размер на над 2 милиарда евро. Параметрите на пласираната втора облигационна емисия от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД са следните:

- размер на облигационната емисия (номинална стойност) 550 милиона евро;
- емисионна стойност - 98.921%;
- фиксиран лихвен процент 4.875% годишно;
- лихвата е платима веднъж годишно на 2 август, с първо плащане дължимо на 2 август 2017 г.;
- падеж 2 август 2021 г.;
- ISIN код XS1405778041 на облигационната емисията, която е котирана на Основния пазар на ценни книжа на Ирландската фондова борса;
- БЕХ ЕАД следва да спазва определени ковенанти, както следва:
 - Емитентът се задължава да не поема и да не позволява на своите дъщерни дружества да поемат директно или индиректно финансови задължения, ако след оценка на ефектите от поемането на такива задължения и постъпленията от тях (1) има, възниква или са налице основания за възникването на случай на неизпълнение, (2) съотношението на покритие на EBITDA (EBITDA Coverage Ratio), изчислено като консолидираната EBITDA за последния период преди датата на транзакциите, за които има изготвени консолидирани финансови отчети на Емитента, разделена на финансовите разходи за същия период, е по-малко от 4:1 и (3) консолидираното съотношение на задлъжнялост (Consolidated Leverage Ratio), изчислено като консолидирания дълг на Емитента за последния период преди датата на транзакциите, за които има изготвени консолидирани финансови отчети, намалени с балансовата стойност на паричните наличности на Емитента към същият период, разделени на консолидираната EBITDA за същия период, е повече от 4.5:1.
 - В случай че НЕК ЕАД е обявено от български съд за свръхзадължено, Емитентът се задължава да не поема и да не позволява (до колкото му е позволено съгласно закона) на своите дъщерни дружества да поемат директно или индиректно финансови задължения.

Постъпленията от облигационната емисия се използваха за погасяване на мостовия заем в размер на EUR 535 млн. евро предоставен от Banca IMI S.p.A., London Branch, Bank of China (Luxembourg) S.A. и J.P. Morgan Limited. съгласно подписано споразумение на 21 април 2016 г.

На 1 август 2017 г. е извършено първо плащане на лихви в размер на 52,441 хил. лв.

Кредитен рейтинг

- *Рейтингова агенция Moody's*

Няма промяна в присъдени рейтинг от рейтингова агенция Moody's. Дългосрочния кредитен рейтинг е „Ba1” със стабилна перспектива на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД и „Ba2” на необезпечените облигации на дружеството, падежиращи през 2021 г.

- *Рейтингова агенция Fitch Ratings*

След одобряването и публикуване на ревизирани на критерии рейтингова агенция Fitch Ratings на 7 февруари 2018 г., на 14 февруари рейтинговата агенция повиши рейтинга на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД от „BB-” на „BB” и определи стабилна перспектива, въз основа както на новата методика, така и на подобрение в самостоятелния кредитен профил на дружеството вследствие на финансово възстановяване и по-висока степен на предвидимост на резултатите, както и публикуването на нови критерии за присъждане на рейтинг на държавни компании.

12. Разходи за данък върху дохода

Признатите разходи за данък върху дохода са базирани на най-добрата преценка от страна на ръководството за очакваната годишна ставка за корпоративен данък за 2018 г., приложена за финансовия резултат, реализиран към 31 март 2018 г. (годишната ставка за 2017 г. е 10%).

13. Доход на акция и дивиденди

13.1. Доход на акция

Основният доход на акция е изчислен, като за числител е използвана нетната печалба, подлежаща на разпределение. Среднопретегленият брой акции, използван за изчисляването на основния доход на акция, е представен, както следва:

	31 март 2018 г.	31 март 2017 г.
Печалба, подлежаща на разпределение (в лв.)	13,798,413.22	8,678,854.60
Среднопретеглен брой акции, използван за изчисляване на основния доход на акция	3,397,756,827	3,397,756,827
Основен доход на акция (в лв. за акция)	0.004	0.003

13.2. Дивиденди

С разпореждане №2 от 3 март 2018 г. на Министерски съвет е определен дивидент за акционерни дружества, които съставят годишен финансов отчет съгласно чл. 31, ал. 1 от Закона за счетоводството, не по-голям от сума, равняваща се на 50 на сто от печалбата по консолидирания финансов отчет за 2017 г. Към дата на издаване на този междинен отчет все още не е приет и издаден консолидирания финансов отчет на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД за 2017 г.

14. Сделки със свързани лица

Свързаните лица на Дружеството включват едноличния акционер в лицето на Министерството на енергетиката, дъщерни, асоциирани и съвместни предприятия, ключов управленски персонал, както и всички предприятия от публичния сектор, които са под общ контрол на министерствата към Министерски съвет в Република България.

Предприятието оповестява следните свързани лица:

Собственик на капитала:

Българската държава чрез Министъра на енергетиката

Дъщерни предприятия и предприятия, които са под общ контрол:

„Национална Електрическа Компания” ЕАД
„АЕЦ Козлодуй” ЕАД
„ТЕЦ Марица Изток 2” ЕАД
„Мини Марица-изток” ЕАД
„Булгаргаз” ЕАД
„Булгартрансгаз” ЕАД
„Електроенергиен системен оператор” ЕАД
„Булгартел” ЕАД
„АЕЦ Козлодуй – Нови мощности” ЕАД
„ВЕЦ Козлодуй” ЕАД
„Интерприборсервиз” ООД
„ТЕЦ Марица Изток 2 (9 и 10)” ЕАД
„ПФК Берое-Стара Загора” ЕАД
„Булгартел-Скопие” ДООЕЛ
„Българска независима енергийна борса” ЕАД
„Енергийна инвестиционна компания” ЕАД в ликвидация
„Набуко Газ Пайпайн България” ЕООД

Асоциирани и съвместни предприятия на група БЕХ

„Ай Си Джи Би” АД
„Южен поток България” АД
„КонтурГлобал Марица Изток 3” АД
„КонтурГлобал Оперейшънс България” АД
ЗАД „ЕНЕРГИЯ”
ПОД „АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ” АД
ХЕК „Горна Арда” АД
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO S.A.

Ключов ръководен персонал на предприятието

Петър Асенов Илиев – Председател на СД
Живко Димитров Динчев – Член на СД
Петьо Ангелов Иванов – Член на СД и Изпълнителен директор

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите и покупките от свързани лица се извършват при пазарни условия. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени (с изключение на част от заемите), безлихвени (с изключение на заемите) и уреждането им се извършва с парични средства. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции.

Към 31 март 2018 г. Дружеството има обезценени вземания от свързани лица в размер на 300 хил. лв. (2017 г.: 300 хил. лв.).

Преглед за обезценка се извършва на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, на който то оперира.

14.1. Търговски сделки със свързани лица

Продажби на свързани лица	Вид на сделките	За три месеца към 31 март 2018 г.	За три месеца към 31 март 2017 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Едноличен собственик			
Дъщерни дружества и дружества под общ съвместен контрол			
АЕЦ Козлодуй ЕАД	услуги по холдингово споразумение	72	85
Булгаргаз ЕАД	услуги по холдингово споразумение	20	47
	право на ползване търговска марка	25	-
	отдадени под наем активи	2	2
	лихви за забава дивидент	103	-
Булгартел ЕАД	услуги по холдингово споразумение	-	4
Мини Марица-изток ЕАД	услуги по холдингово споразумение	66	49
НЕК ЕАД	услуги по холдингово споразумение	29	52
	лихви по цедирано вземане	-	376
ТЕЦ Марица изток 2 ЕАД	квоти за емисии на парникови газове	-	73,999
	лихви забава плащане дивидент	43	93
	услуги по холдингово споразумение	50	54
	лихви забава плащане на услуги по холдингово споразумение	11	-
Набуко Газ Пайплайн България ЕООД	увеличение на капитала	-	10
		421	74,771

Покупки от свързани лица	Вид на сделките	За три месеца към 31 март 2018 г.	За три месеца към 31 март 2017 г.
		хил. лв.	хил. лв.
Дъщерни дружества и дружества под общ съвместен контрол			
АЕЦ Козлодуй ЕАД	наети активи	71	72
Булгартел ЕАД	наем на оптична линия и интернет	1	1
	сервизно и гаранционно обслужване	3	3

НЕК ЕАД	командировки и представителни разходи	-	2
		<u>75</u>	<u>78</u>

14.2. Търговски вземания от и задължения към свързани лица

Общата сума на дължимите салда към свързани лица за текущия и предходен отчетен период са представени в таблицата по-долу.

		Търговски вземания	Търговски задължения
		хил. лв.	хил. лв.
<i>Дъщерни дружества и дружества под общ съвместен контрол</i>			
АЕЦ Козлодуй ЕАД	31 март 2018 г.	27	
АЕЦ Козлодуй ЕАД	31 декември 2017 г.	43	29
Булгаргаз ЕАД	31 март 2018 г.	20	-
Булгаргаз ЕАД	31 декември 2017 г.	14,929	-
Мини Марица Изток ЕАД	31 март 2018 г.	8,390	-
Мини Марица Изток ЕАД	31 декември 2017 г.	8,387	-
НЕК ЕАД	31 март 2018 г.	29	-
НЕК ЕАД	31 декември 2017 г.	23	-
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	31 март 2018 г.	91,242	-
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	31 декември 2017 г.	104,928	-
Министерство на енергетиката	31 март 2018 г.	1	-
Министерство на енергетиката	31 декември 2017 г.	-	-
	31 март 2018 г.	99,709	29
	31 декември 2017 г.	128,310	29

14.3. Сделки с ключов управленски персонал

Ключовият управленски персонал на Дружеството включва членовете на Съвета на директорите. Възнагражденията на ключовия управленски персонал включват следните разходи:

	31 март 2018 г.	31 март 2016 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни възнаграждения, в това число:		
Възнаграждения за заплати	32	28
Разходи за социални осигуровки	1	2
Социални разходи	7	5
Общо възнаграждения	40	35

14.4. Предоставени заеми на свързани лица

Вземания по предоставени заеми на свързани лица		Вземания по предоставени заеми	Обезценка и отсрочени приходи	Вземания по предоставени заеми, нетно от обезценка
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Дъщерни дружества</i>				
НЕК ЕАД	31 март 2018 г.	2,375,932	(19,433)	2,356,499
	31 декември 2017 г.	2,374,100	(20,693)	2,353,407
Мини Марица-изток ЕАД	31 март 2018 г.	16,565	-	16,565
	31 декември 2017 г.	23,533	-	23,533
ТЕЦ Марица изток 2 ЕАД	31 март 2018 г.	276,403	-	276,403
	31 декември 2017 г.	268,865	-	268,865
Булгартел ЕАД	31 март 2018 г.	2,905	(300)	2,605
	31 декември 2017 г.	2,893	(300)	2,593
31 март 2018 г.				2,315,919
31 декември 2017 г.				2,648,398

Движение по предоставени заеми на свързани лица за периода		Предоставени заеми	Новирани задължения като заеми	Върнати заеми	Приходи от лихви
		хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<i>Дъщерни дружества</i>					
НЕК ЕАД	31 март 2018 г.	-	-	26,818	30,096
	31 март 2017 г.	-	-	40,682	29,329
Мини Марица-изток ЕАД	31 март 2018 г.	-	-	7,206	238
	31 март 2017 г.	-	-	4,985	535
ТЕЦ Марица изток 2 ЕАД	31 март 2018 г.	-	5,904	2,105	3,740
	31 март 2017 г.	-	-	-	2,182
Булгартел ЕАД	31 март 2018 г.	-	-	-	34
	31 март 2017 г.	-	-	-	34

Условия на предоставените заеми на свързани лица

„Национална Електрическа Компания” ЕАД

На 21 август 2014 г. е подписано кредитно споразумение, с което се консолидират заемите на НЕК ЕАД към БЕХ ЕАД и цедираното вземане от „АЕЦ Козлодуй” ЕАД от 1 април 2014 г. в общ размер на 1,209,148 хил. лв. Срокът на новия кредит е 10 години, с четири месеца гратисен период и годишен лихвен процент 4.49%. Към 31 март 2018 г. размерът на вземането е 1,033,732 хил. лв., просроченото вземане е в размер на 208,238 хил. лв.

На 25 април 2016 г. е подписан договор за предоставяне на целеви заем в размер на 521,625 хил. евро (1,020,210 хил. лв.) за погасяване на дължимите от НЕК ЕАД просрочени суми към „Ей И Ес 3С Марица изток 1” ЕООД и „КонтурГлобал Марица изток 3” АД, което е необходимо условие за влизане в сила на подписаните споразумения за изменение на дългосрочните договори за изкупуване на електрическа енергия от двете централи. Срокът на кредита е дванадесет месеца и при годишен лихвен процент 6.65%.

В договора се съдържа клауза за предоговаряне на условията при успешно пласиране на облигационната емисия. На 20 декември 2016 г. е направена промяна на условията на договор за предоставяне на целеви заем на НЕК ЕАД от 25 април 2016 г., както следва:

- Размер на главницата – 535,672,538 евро (1,047,684,419 лв.);
- Лихвен процент по заема – 5.575% на годишна база;
- Срок на действие на договора – 59 месеца и 26 дни;
- Падеж на главницата – 28 юли 2021 г.;
- Дата на влизане в сила – 2 август 2016 г.

Към 31 март 2018 г. размерът на вземането е 1,162,747 хил. лв., а размерът на отсрочените приходи – 19,433 хил. лв., а просроченото вземане е в размер на 105,327 хил. лв.

На 22 януари 2018 г. между „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и НЕК ЕАД е сключено споразумение за разсрочване на лихвени задължения на НЕК ЕАД, с което страните се съгласяват да разсрочат съществуващите задължения за лихви на НЕК към 1 декември 2017 г. в общ размер на 192,271,559.61 лв., включващи неиздължени лихви по кредитно споразумение от 21 август 2014 г. на стойност 170,783,898.05 лв. и разсрочени лихви по споразумение от 22 април 2015 г. на стойност 21,487,661.56 лв., при следните условия:

- Размер на задължението – 192,271,559.61 лв.;
- Срок на погасяване – 60 (шестдесет) месеца, считано от 1 декември 2017 г.
- Начин на погасяване – 60 (шестдесет) равни месечни вноски, всяка в размер на 3,204,526 лв. и с падежна дата всяко последно число на месеца.

Към 31 март 2018 г. размерът на вземането е 179,453 хил. лв.

„Булгартел“ ЕАД

На 21 декември 2016 г. са обединени и новирани задължения по договори за заем на „Булгартел“ ЕАД в общ размер на 2,882 хил. лв., в т. ч. главница в размер на 2,492 хил. лв. и лихва в размер на 390 хил. лв. На 3 май 2017 г., на 27 ноември 2017 г. и на 28 февруари 2018 г. са подписани допълнителни споразумения за удължаване на гратисния период. Срокът на погасяване на новираните задължения е до 31 октомври 2019 г., с 17 месеца гратисен период, считано от 1 ноември 2016 г. Годишната лихва е 4.75%, а лихвата за забава на плащане по главница е ОЛП+10%. Към 31 март 2018 г. размерът на вземането е 2,905 хил. лв.

„Мини Марица-изток“ ЕАД

На 4 декември 2015 г. е отпуснат кредит на „Мини Марица-изток“ ЕАД в размер на 12,000 хил. лв. за финансиране дейността на дружеството. Срокът на погасяване на кредита е осемнадесет месеца, с четири месеца гратисен период. Договорената лихва е 4.49% годишно. В края на 2016 г. е сключено споразумение за предоговаряне на условията по договора, както следва:

- Главница – 7,065,272.96 лева;
- Дата на влизане в сила на Споразумението - 01.11.2016 г.;
- Срок на действие – до 31.10.2018 г.;
- Гратисен период по главница – от 01.11.2016 г. до 31.01.2017 г.;
- Начин на изплащане – анюитетни вноски.

Към 31 март 2018 г. размерът на вземането е 2,417 хил. лв.

На 1 февруари 2016 г. е сключен договор за предоставяне на заем в размер на 25,000 хил. лв. за финансиране дейността на дружеството. Срокът на погасяване на задължението е тридесет и шест месеца, с шест месеца гратисен период. Годишният лихвен процент е 4.49%. В края на 2016 г. е сключено споразумение за предоговаряне на условията по договора, както следва:

- Главница – 22,624,151.26 лева;
- Дата на влизане в сила на Споразумението – 1 ноември 2016 г.;
- Срок на действие – до 31 октомври 2018 г.;
- Гратисен период по главница – от 1 ноември 2016 г. до 31 януари 2017 г.;
- Начин на изплащане – анюитетни вноски.

Към 31 март 2018 г. размерът на вземането е 7,739 хил. лв.

На 17 февруари 2016 г. е сключен договор за предоставяне на заем в размер на 20,000 хил. лв. за финансиране дейността на дружеството. Срокът на погасяване на задължението е тридесет и шест

месеца, с шест месеца гратисен период. Годишният лихвен процент е 4.49%. В края на 2016 г. е сключено споразумение за предоговаряне на условията по договора, както следва:

- Главница – 18,735,248.28 лева;
- Дата на влизане в сила на Споразумението – 1 ноември 2016 г.;
- Срок на действие – до 31 октомври 2018 г.;
- Гратисен период по главница – от 18 октомври 2016 г. до 31 януари 2017 г.;
- Начин на изплащане – анюитетни вноски.

Към 31 март 2018 г. размерът на вземането е 6,409 хил. лв.

„ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД

На 25 май 2015 г. е отпуснат паричен заем на „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД в размер на 20,000 хил. лева. Срокът на погасяване е до 31 декември 2015 г. Договорената годишна лихва е в размер на 4.49%. Към 31 март 2018 г. размерът на вземането е 23,000 хил. лв., в т. ч. просрочено вземане в размер на 22,846 хил. лв.

На 10 юни 2016 г. е подписан договор за заем в размер на 60,000 хил. лв. за финансиране дейността на дружеството. Срокът на погасяване на заема е четиридесет и осем месеца, с дванадесет месеца гратисен период. Годишната лихва по заема е 4.49 %. Към 31 март 2018 г. вземането е в размер на 65,172 хил. лв., в т. ч. просрочено вземане в размер на 19,782 хил. лв.

На 12 август 2016 г. е подписан договор за заем в размер на 35,000 хил. лв. за погасяване задължения на дружеството. Срокът на погасяване на заема е четиридесет и осем месеца, с дванадесет месеца гратисен период. Годишната лихва по заема е 4.49 %. Към 31 март 2018 г. вземането е в размер на 37,695 хил. лв., в т. ч. просрочено вземане в размер на 9,357 хил. лв.

На 24 ноември 2016 г. е подписан договор за заем в размер на 45,000 хил. лв. за финансиране дейността на „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД. Срокът на погасяване на заема е до 30 ноември 2020 г., с гратисен период по главница до 30 ноември 2017 г. Годишната лихва по заема е 5.475 %. Към 31 март 2018 г. вземането е в размер на 48,352 хил. лв., в т. ч. просрочено вземане в размер на 6,715 хил. лв.

На 24 януари 2017 г. с протоколно решение на Съвета на директорите на „Български Енергиен Холдинг” ЕАД е одобрено консолидиране и новиране на задълженията на „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД на обща стойност 89,943,971.04 лева, произтичащи от:

- Задължения по договор за заем №41-2013/25.07.2013 г. – 8,826,445.16 лева;
- Задължения по договор за заем №52-2013/15.08.2013 г. – 81,117,525.88 лева.

Консолидираните и новирани задължения, подлежат на изплащане при следните условия:

- Размер на заема (главница): 89,943,971.04 лева;
- Срок на погасяване: до 31.12.2020 г., в това число;
 - Гратисен период по главницата – от 01.01.2017 г. до 31.12.2017 г.;
 - Период за изплащане на главницата – от 01.01.2018 г. – 31.12.2020 г.;
- Лихвен процент по заема: Основен референтен лихвен процент от 5.125% и приложима надбавка от 0.45%, определена съгласно решение на Съвета на директорите на БЕХ ЕАД по т. I.2 от Протокол №52-2016/23.08.2016 г.;
- Лихва за забава – ОЛП + 10%, изчислена за всеки ден просрочие, съгласно ПМС №426/18.12.2014 г.
- Обезпечение: без обезпечение.

Към 31 март 2018 г. вземането е в размер на 96,237 хил. лв., в т. ч. просрочено вземане в размер на 14,470 хил. лв.

На 12 февруари 2018 г. е сключен договор за заем с „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД, с които се новират дължими суми произтичащи от споразумение №86/29.06.2009 г. (холдингово споразумение) на стойност 771,999.51 лв. главници, задължение за дивидент от печалбата на „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД за финансовата 2013 г. в размер на 3,711,723.16 лв. главница, както и начислените лихви за забава върху същите суми към датата на подписване на договора за заем, при следните условия:

- Размер на кредита – определяем и включващ 4,483,722.67 лева (четири милиона четиристотин осемдесет и три хиляди седемстотин двадесет и два лева и шестдесет и седем стотинки) и изчислените лихви за забава върху сумата към датата на сключване на договора за заем между двете страни;

- Срок за погасяване на заема: до 30 септември 2022 г., в т.ч.:
 - гратисен период – от 1 октомври 2017 г. до 30 септември 2018 г. (12 месеца);
 - срок за погасяване – от 1 октомври 2018 г. до 30 септември 2022 г. (48 месеца).
- Лихвен процент по заема – съгласно приетите от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД с решение по т. 1. 2. от Протокол №52-2016/23.08.2016 г. лихвени нива за вътрешногрупови кредити ($5.125\% + 35 \text{ bps} = 5.475\%$ годишно);
- Обезпечение – без обезпечение;
- Погасителен план: анюитетни вноски за главницата и за лихвата, извършвани веднъж месечно на последния ден на всеки календарен месец.

Към 31 март 2018 г. размерът навземането е 5,947 хил. лв., а просроченото вземане е в размер на 15 хил. лв.

С Протокол №Е-РД-21-9/20.03.2018 г. министърът на енергетиката е дал разрешение за новиране на задълженията на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, произтичащи от договор за продажба на квоти за емисии на парникови газове в договор за заем, при следните условия:

- Дата на влизане в сила на Договора за заем: 1 януари 2018 г.;
- Размер на кредита: 70 000 000,00 лева (седемдесет милиона лева);
- Срок за погасяване на заема: до 31 декември 2022 г. (60 месеца), в т.ч.:
 - гратисен период: от 1 януари 2018 г. до 31 декември 2018 г. (12 месеца);
 - срок за погасяване: от 1 януари 2019 г. до 31 декември 2022 г. (48 месеца);
- Лихвен процент по заема: 5.575% годишно;
- Лихва за забава: ОЛП +10%, изчислена за всеки ден просрочие на главницата, съгласно ПМС №426/18.12.2014 г.
- Обезпечение: без обезпечение.
- Погасителен план: анюитетни вноски за главницата и за лихвата, извършвани веднъж месечно на последния ден на всеки календарен месец.

Към 31 март 2018 г. договорът все още не е сключен, т. к. се очаква получаване на разрешение от Комисията по енергийно и водно регулиране.

15. Безналични сделки

През представения отчетен период Дружеството не е извършвало безналични сделки.

16. Поети ангажменти, условни активи и условни пасиви

В нормалния ход на дейността за Дружеството възникват съдебни спорове и иски. Според ръководството на Дружеството разходите, необходими за разрешаване на тези спорове и иски, няма да оказват съществено влияние върху финансовата позиция и паричните потоци в бъдещи финансови периоди.

Процедури на Европейската комисия

Дело COMP/B1/AT.39767 ВЕН Electricity

Делото има за предмет евентуално нарушение на чл. 102 от ДФЕС във връзка с включването на териториални ограничения в договорите за доставка, сключени от дъщерни дружества на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД – „Национална Електрическа Компания“ ЕАД, „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД, на пазара за електрическа енергия на едро в България, през периода септември 2008 г. – март 2013 г.

Производството е образувано през 2012 г. с оглед приемането на решение по глава 3 (членове 7-10) от Регламент 1/2003 на Съвета от 16 декември 2002 г. относно изпълнението на правилата за конкуренция, предвидени в членове 81 и 82 от ДЕО (членове 101 и 102 ДФЕС).

С Решение С(2015) 8860 от 10 декември 2015 г. по дело AT.39767 БЕХ-Електричество, ЕК утвърди като правно обвързващи Ангажиментите за период от пет години от началната дата на опериране на пазар „ден-напред“, предложени от „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД, „Национална Електрическа Компания“ ЕАД, „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД, „АЕЦ Козлодуй“ ЕАД и „Българска независима енергийна борса“ ЕАД и прекрати производството.

С Решение на Европейската комисия С(2016) 2246 от 12.04.2016 г. бе одобрен Контролиращ управител – „АДВОЛИС“, който изпълнява функции по контрол на текущото управление на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД и оперирането на платформата пазар „ден-напред“, съгласно условията и задълженията, свързани с Решението на ЕК. На 22 април 2016 г. между на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и „АДВОЛИС“ е сключен Мандат за Контролиращ управител.

Съгласно Ангажиментите „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД поема задължението да отдели „Българска независима енергийна борса“ ЕАД от структурата си и да прехвърли собствеността на капитала на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД. Крайният срок за прехвърляне на собствеността на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД е удължен от ЕК до 31 януари 2018 г.

Смяната в собствеността на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД е вписана в Търговския регистър на 15 февруари 2018 г.

В периода от основаване на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД до момента на прехвърляне на собствеността ѝ на „Българска фондова борса – София“ ЕАД, БЕХ ЕАД вложи значителни усилия и ресурси за стартиране и ефективно опериране на електроенергиен борсов пазар в страната.

В началото на 2016 г. „Българска независима енергийна борса“ ЕАД стартира борсов пазар „Ден напред“. Ликвидността на пазар „ден напред“ прогресивно нараства в следствие на поетите Ангажименти на дружествата от БЕХ група към ЕК, от една страна, а от друга, от интереса на другите участници на пазара.

В края на октомври 2016 г. „Българска независима енергийна борса“ ЕАД стартира платформа за сключване на сделки за покупко-продажба на електрическа енергия посредством двустранни дългосрочни договори чрез екран „Auctions“ (екран за търговия, на който се подават оферти и сключват сделки чрез търгове) и по този начин разшири възможностите за търговия на борсата и включването на различни типове продукти.

„Българска независима енергийна борса“ ЕАД е в процес на стартиране на нов пазарен сегмент – пазар „В рамките на деня“. Реалната търговия в рамките на деня ще започне през месец април 2018 г. Очаква се, че търговията на този пазарен сегмент ще намали значително разходите за балансиране на участниците на пазара.

Целенасочено се работи по интегриране на българския борсов пазар „ден напред“ към възприетия на европейско ниво механизъм на Ценово обединение на регионите (Price Coupling of the Regions).

Дело COMP/B1/AT.39849 – BEH gas

Делото има за предмет евентуално нарушение на член 102 от ДФЕС във връзка с твърдени действия на БЕХ ЕАД и дъщерните му дружества – „Булгаргаз“ ЕАД и „Булгартрансгаз“ ЕАД насочени към:

- възпрепятстване на техни конкуренти да получат достъп до ключова газова инфраструктура (газопреводна мрежа и до съоръжението за съхранение на природен газ) в България, като изрично или мълчаливо отказване на достъп на трети страни или забавяне;
- възпрепятстване на конкурентите да получат достъп до главен газопровод за внос чрез резервиране на капацитет, който остава неизползван.

Производството е образувано през 2013 г. с оглед приемането на решение по глава 3 (членове 7 – 10) от Регламент 1/2003.

На 23 март 2015 г. ЕК издаде Изложение на възраженията (Statement of Objections). „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и газовите му дъщерни дружества представиха съответните си отговори на ЕК на 9 юли 2015 г. („Булгаргаз“ ЕАД), 10 юли 2015 г. („Български Енергиен Холдинг“ ЕАД) и 17 юли 2015 г. („Булгартрансгаз“ ЕАД).

На 24 ноември 2017 г. е прието решение от 44-тото Народно събрание (НС) на Република България за предприемане необходимите действия за приключване на Дело COMP/B1/AT.39849 – БЕХ Газ, с което НС подкрепя приключването на делото по реда на чл. 7 от Регламент (ЕО) № 1/2003 без признаване на твърдените нарушения и без поемане на отговорност за тях, като бъдат изпълнени задълженията, произтичащи от евентуално забранително решение, включително относно евентуална финансова санкция.

Към настоящия момент Европейската комисията не е взела официално решение за приключване на делото, включително относно евентуалния размер на финансовата санкция.

Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

През периода регистрираните одитори не са предоставяли други услуги.

17. Събития след края на отчетния период

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на одобрението му за публикуване.