



АНАЛИЗ

на дейността и финансовото състояние на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към 30.06.2019 г.

1. Приходи, разходи и финансов резултат

През изминалото първо шестмесечие на 2019 г. общия размер на реализираните от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД приходи от оперативна дейност възлиза на **354 299 хил.лв.**, при отчетени през същия период на предходната 2018 г. – **287 700 хил.лв.** Увеличението на общата приходна част е с **66 599 хил.лв.** или **23,15%**.

Справка за приходите от продажби към 30.06.2019 г. и 30.06.2018 г.

Приходи от продажба на продукция	30.06.2019 (в хил.лв.)	30.06.2018 (в хил.лв.)
<i>Приходи от ел.енергия - свободен пазар, вкл. продажби БНЕБ ЕАД</i>	<i>184 865</i>	<i>224 073</i>
<i>Приходи от активна ел.енергия и разполагаема мощност НЕК ОД</i>	<i>145 885</i>	<i>42 612</i>
<i>Приходи от разполагаемост за студен резерв ЕСО</i>	<i>-</i>	<i>4 750</i>
<i>Приходи от продажба на ПР и ВР ЕСО</i>	<i>2 594</i>	<i>2 151</i>
<i>Приходи балансираща енергия ЕСО</i>	<i>37</i>	<i>41</i>
<i>Приходи за участие регулиране нагоре ЕСО</i>	<i>15 247</i>	<i>9 601</i>
Общо:	348 627	283 228

Основните си приходи (**348,627 хил.лв**) Дружеството е реализирало от продажби на електрическа енергия на свободния пазар, както и продажба на електрическа енергия и разполагаема мощност НЕК ЕАД – обществен доставчик, балансираща енергия при излишък ЕСО ЕАД, участие при регулиране нагоре ЕСО ЕАД и разполагаема мощност за допълнителни услуги ПР и ВР на ЕСО ЕАД.

Към 30.06.2019 г. са реализирани **3 281 313 МВтч** електроенергия, като за същия период на предходната 2018 г. са продадени **3 577 585 МВтч**. Отчита се намаление със **296 271 МВтч** или **8,28%**. Въпреки по-малките реализирани количества на свободния пазар Дружеството отчита ръст на приходите от продажби с **27 732 хил.лв.** или **9,79%**. 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.

След издадени Заповед № Е-РД-16-193 от 09.04.2019 г. на Министъра на енергетиката 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 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.

Поради тази причина количествата реализирана електроенергия на НЕК ОД на регулирания пазар възлизат на 1 405 610 Мвтч и бележат значително повишение с 838 050 Мвтч или 147,66 % повече спрямо отчетените през съпоставимия период на предходната 2018 г.

През изминалото първо шестмесечие на 2019 г. „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД реализира 59 933 Мвтч ел.енергия продадена за регулиране нагоре на ЕСО., както и 3 048 Мвтч балансираща енергия при излишък. За съпоставимия период на предходната 2018 година са реализирани 58 189 Мвтч ел.енергия продадена за регулиране нагоре на ЕСО., както и 3 007 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 първо шестмесечие на 2019 г. Дружеството реализира приходи от продажба на ПР и ВР на „ЕСО“ ЕАД в размер на 2 594 хил.лв., което е увеличение със 443 хил.лв. или 20,83% спрямо отчетените 2 151 хил.лв. през съпоставимия период от предходната 2018 г.

Към 30.06.2019 г. „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД отчита отрицателен финансов резултат (загуба) преди данъци в размер на 132 675 хил.лв. който е с 13 405 хил.лв. по-нисък спрямо отчетеният отрицателен финансов резултат загуба преди данъци в размер на 119 270 хил.лв. към 30.06.2018 г.

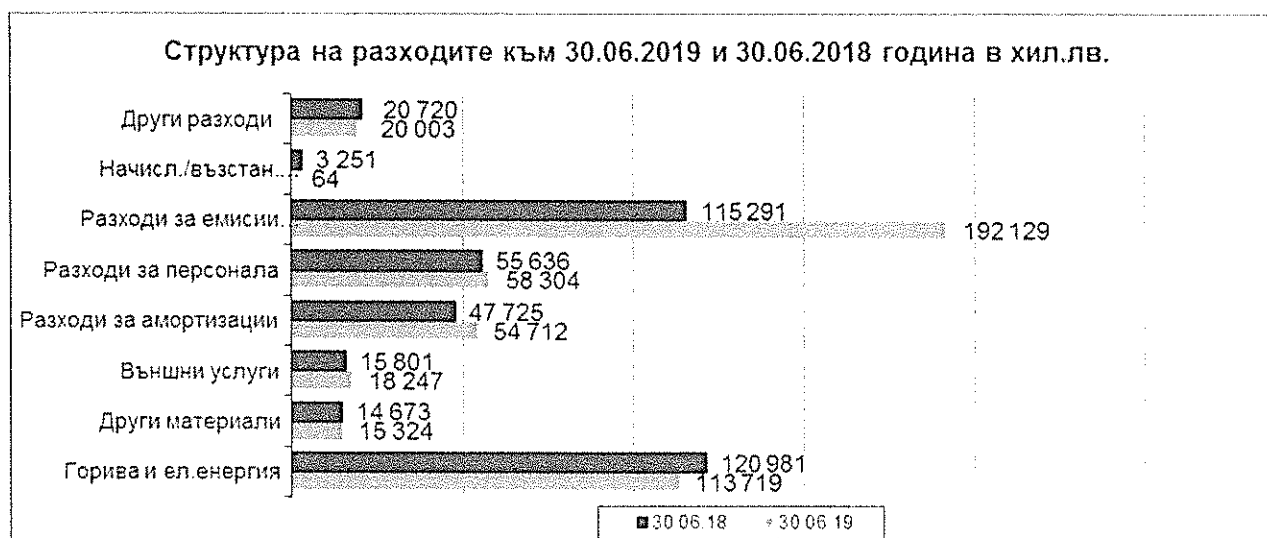
Една от основните причини за реализираните загуби за периода 2014 – 2019 г. са разходите за закупуване на квоти за емисии на парникови газове. Квотите за парникови газове от 2013 г. представляват все по-значимо перо в променливите разходи на централите, работещи с изкопаеми горива. „ТЕЦ Марица изток 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 първо полугодие на 2019 г. само за въглеродни емисии възлизат на 192 129 хил.лв, а за фонд „Сигурност на ЕЕС“ са в размер на 15 348 хил.лв. Общият размер само на тези разходи е 207 477 хил.лв. при отчетен за периода отрицателен финансов резултат в размер на 132 675 хил.лв.

Разходи

Справка за разходите по икономически елементи за 30.06.2019 и 30.06.2018 г.

Наименование	30.06.2019 (в хил.лв.)	30.06.2018 (в хил.лв.)
Гориво и ел.енергия	113 719	120 981
Други материали	15 324	14 673
Външни услуги	18 247	15 801
Разходи за амортизации и обезценка	54 712	47 725
Разходи за персонала	58 304	55 636
Разходи за емисии на парникови газове	192 129	115 291
Начислена/възстановена обезценка на ФА	64	3 251
Други разходи за дейността	20 003	20 720
Общо:	472 502	394 078



Основните разходи на дружеството са разходите за парникови газове в размер на 192 129 хил.лв, като в сравнение с разходите за парникови газове към 30.06.2018 г., възлизащи в размер на 115 291 хил.лв., отчетените към 30.06.2019 г. са по-високи със значителните 76 838 хил.лв. или с 66,65% повече. Това се дължи на значителното и трайно повишение на пазарната цена на квотите, като разходите за емисии на парникови газове превишават разходите за въглища с 82 901 хил.лв. и са с най-голямо относително тегло към общия обем разходи.

За периода към 30.06.2019 г. вложените въглища за производство са на стойност 109 228 хил.лв., като през същия период на предходната 2018 г. те са в размер на 116 325 хил.лв. Отчетено е намаление с 7 097 хил.лв., което се дължи на отчетеното по-ниско производство. Отчетената разходна норма към 30.06.2019 г. възлиза на 442,84 груг/квтч, като е с 3,85 груг/квтч или 0,88% по-висока спрямо отчетената през съпоставимият период на предходната 2018 г. - 438,99 груг/квтч.

Отчетените разходи за персонала към 30.06.2019 г. са 58 304 хил.лв. и са с 2 668 хил.лв. повече спрямо отчетените 55 636 хил.лв. за съпоставимия период. Разходите за заплати и възнаграждения през първото полугодие на 2019 г. са по-високи с 631 хил.лв. спрямо съпоставимият период на предходната 2018г., а социалните осигуровки са с 1 126 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%

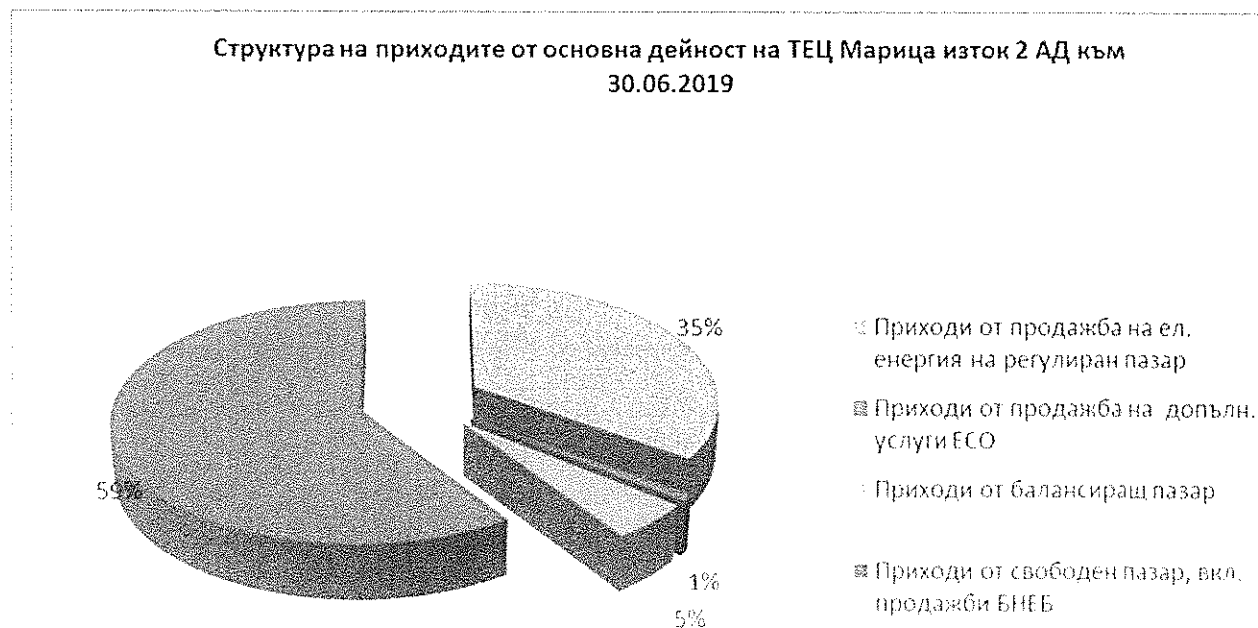
от приходите на произведения и продаден ток на всички производители на енергия, като основната част от вноските се насочва за плащания към договори за разлика. Отчитането на разходите допълнително се отразява изключително негативно на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД, като разходите към 30.06.2019г. са в размер на 15 348 хил.лв. спрямо отчетените 13 709 хил.лв. през предходния период, което се дължи на отчетените по-високи приходи.

Нетните финансови разходи през изминалото първо полугодие на 2019 г. в основната си част са лихви по заеми, отпуснати от едноличния собственик на капитала „БЕХ“ ЕАД и са в размер на 14 472 хил.лв. разходи, като финансовите приходи са в размер на 95 хил.лв., а финансовите разходи – 14 567 хил.лв. През същия период на предходната 2018г. нетните финансови разходи са в размер на 12 892 хил.лв. разходи, като финансовите приходи са в размер на 154 хил.лв., а финансовите разходи – 13 046 хил.лв.

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

2. Други промени в бизнес средата

Структурата на приходите на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД ясно показва значението на свободния пазар на електрическа енергия. Рентабилността и конкурентоспособността на централата все повече зависи от състоянието на съседните енергийни пазари и възможностите за реализация на електрическата енергия. През първото полугодие 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.



„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 тържни процедури.

Участието на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД в организириания борсов пазар от „БНЕБ“ ЕАД през изминалото първо шестмесечие на 2019 г. формира над 59% 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.

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 ще доведе до допълнителни непредвидени разходи за Дружеството.

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

На 29.03.2019 г. „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД подаде заявление до регулаторния орган КЕВР, свързано с промяна на цената за продажби на регулиран пазар за новия регулаторен период, започващ на 01.07.2019 г., като заявихме квота за продажби на обществен доставчик 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 Е-РД-16-417 от 18.06.2019 г., Министърът 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 общественния 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 30.06.2019	В Т.Ч.: ПРОСРОЧЕНИ	КРАТКОСРОЧНИ КЪМ 30.06.2019	В Т.Ч.: ПРОСРОЧЕНИ
КРЕДИТИ	0	0	0	0
ЛИХВИ	0	0	0	0
ДЪРЖАВЕН БЮДЖЕТ	0	0	13,302	8,523
ОБЩЕСТВЕНО И ЗДРАВНО ОСИГУРЯВАНЕ	0	0	3,534	0
ПЕРСОНАЛ	38,202	0	11,480	0
ДОСТАВЧИЦИ - БЕЗ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	0	0	47,608	10,357
ДОСТАВЧИЦИ - СВЪРЗАНИ ЛИЦА	501,642	0	661,852	114,342
ФИНАНСИРАНЕ	26,662	0	3,196	0
ОБЩО - ХИЛ.ЛВ.	566,506	0	740,972	133,222

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

С решение по т. 1.1 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 „БЕХ“ ЕАД, както и след като „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД получи разрешение от КЕВР.

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

На 11.10.2018 г. получихме писмо от „БЕХ“ ЕАД (рег.№ 01-0650/4 от 11.10.2018 г.), с което ни уведомяват, че във връзка с получено в „БЕХ“ ЕАД писмо от МЕ, за да се премине

към сключване на нови договори за заем е необходимо „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД да представи в „БЕХ“ ЕАД решения на Съвета на директорите си за актуализиране на предложенията за новиране на задълженията по Договор за заем № 39-2015/13790 от 25.05.2015 г., Договор за заем № 62-2016/14587 от 10.06.2016 г., Договор за заем № 74-2016/14674 от 12.08.2016 г., Договор за заем № 87-2016/14832 от 24.11.2016 г. и Договор за заем № 28-2017/15132 от 27.04.2017 г. и от договор за продажба на квоти за емисии на парникови газове № 15710/12.04.2018 г. (БЕХ № 31-2018/12.04.2018 г.).

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

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

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.1.1 от Протокол № 53-2018/11.09.2018 г. лихвени нива за вътрешногрупови кредити. ($4.31\% + 0.30 \text{ bps} = 4.61\%$ 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. 1.3. 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 първото полугодие 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).

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 за 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 ѝ стабилност през месец януари 2019 г. беше проведена съвместна среща на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД и „Български енергиен холдинг“ ЕАД с Генерална дирекция „Конкуренция“ в Европейската комисия в Брюксел, на която беше обсъждана 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.

Изготвил,

Станимир Генов
Икономист - плановик



Съгласувал
Сотир Сотиров
Главен счетоводител





ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

към 30 Юни 2019 г.

НЕОДИТИРАН

	2019	2018
Активи		
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1 376 798	1 389 549
Нематериални активи	945	983
Инвестиции в дъщерни предприятия	5 528	5 528
Други инвестиции	399	399
Активи по отсрочени данъци	-	1 821
Общо петекущи активи	1 383 670	1 398 280
Материални запаси	75 259	80 207
Търговски и други вземания	11 881	15 023
Вземания от свързани лица	62 025	22 562
Предоставени заеми на свързани лица	172	203
Парични средства и еквиваленти	64 180	30 606
Общо текущи активи	213 517	148 601
Общо активи	1 597 187	1 546 881
Капитал и резерви		
Регистриран капитал	89 676	89 676
Преоценъчен резерв	655 146	660 257
Резерви	111 279	111 945
Неразпределена печалба (натрупана загуба)	(627 238)	(272 031)
Текуща печалба (загуба)	(144 962)	(355 349)
Общо капитал и резерви	83 901	234 498
Задължения		
Лихвени заеми и кредити свързани лица	478 154	120 311
Задължение към свързани лица	23 488	40 812
Дългосрочна част на отсрочено финансиране	26 662	28 260
Пенсионни и други задължения към персонала	38 202	36 542
Пасиви по отсрочени данъци	9 840	-
Провизия за рекултивация	5 488	5 488
Общо дългосрочни задължения	581 834	231 413
Лихвени заеми и кредити свързани лица	112 804	242 752
Търговски и други задължения	60 910	80 089
Задължение към свързани лица	549 048	383 683
Краткосрочна част на отсрочено финансиране	3 196	3 196
Пенсионни и други задължения към персонала	15 014	15 293
Провизия за емисии на парникови газове	190 480	355 957
Общо краткосрочни задължения	931 452	1 080 970
Общо задължения	1 513 286	1 312 383
Общо собствен капитал и пасиви	1 597 187	1 546 881

30.07.2019 г.

Гл. Счетоводител:

/С. Сотиров/



Н.м. Директор:
инж. Ж. Димчев/



„ТЕЦ МАРИЦА ИЗТОК 2“ ЕАД

6265 Ковачево, обл. Стара Загора, тел. 042/662 214, 042/662 014
факс: 042/662 000, 042/662 507, e-mail: tec2@tpp2.com



Management
System
ISO 9001:2015
ISO 14001:2015
OHSAS 18001:2007
www.tuv.com
RU 0100234720

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА
към 30 Юни 2019 г.
НЕОДИТИРАН

в хиляди лева

Наименование на приходите и разходите	2019	2018
Приходи от продажба	349 201	283 861
Други доходи	5 098	3 839
Общо приходи от оперативната дейност:	354 299	287 700
Разходи за гориво и ел.енергия	(113 719)	(120 981)
Разходи за други материали	(15 324)	(14 673)
Разходи за външни услуги	(18 247)	(15 801)
Разходи за амортизации	(54 712)	(47 725)
Разходи за персонала	(58 304)	(55 636)
Разходи за емисии на парникови газове	(192 129)	(115 291)
Начислена/възстановена обезценка на ФА	(64)	(3 251)
Други разходи за дейността	(20 003)	(20 720)
Общо разходи от оперативната дейност:	(472 502)	(394 078)
Резултат от оперативна дейност	(118 203)	(106 378)
Финансови приходи	95	154
Финансови разходи	(14 567)	(13 046)
Нетни финансови разходи	(14 472)	(12 892)
Печалба (загуба) преди данъци	(132 675)	(119 270)
Разходи за данъци	(12 287)	(4 910)
Нетна печалба (загуба) за периода	(144 962)	(124 180)
Разпределена към:		
Собствениците на дружеството		
Друг всеобхватен доход		
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
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци	(5 635)	(1 127)
Общо всеобхватен доход за периода	(150 597)	(125 307)

30.07.2019 г.

Гл. Счетоводител:

/С. Сотиров/



Изп. Директор:

/инж. Ж. Динчев/



„ТЕЦ МАРИЦА ИЗТОК 2“ ЕАД

6265 Ковачево, обл. Стара Загора, тел. 042/662 214, 042/662 014
факс: 042/662 000, 042/662 507, e-mail: tec2@tpp2.com



Удостоверение
в сила от 01.01.2014
до 31.12.2015
ОТКАЗ 18001-2014

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНЕТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

към 30 Юни 2019 г.

НЕОДИТИРАН

в хиляди лева

Показатели	Регистриран капитал	Други резерви	Резерв на финансови активи по справедлива стойност	Преоценки по планове с дефинирани доходи	Преоценъчен резерв	Печалби и загуби	Общо
Баланс на 1 Януари 2018	89 676	144 317	-	(27 038)	644 435	(271 557)	579 833
Промени в счетоводната политика			348			(1 023)	(675)
Салдо към 1 януари 2018 г. (преизчислено)	89 676	144 317	348	(27 038)	644 435	(272 580)	579 158
Печалба и загуба за периода						(331 894)	(331 894)
<i>Друг всеобхватен доход - в т. ч.</i>							
Преценка на машини, съоръжения и оборудване					18 190		18 190
Преценки на задълженията по планове 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 неразмпределената печалба					(549)	549	-
Други изменения							
Общо всеобхватен доход за периода		-	(45)	(5 637)	15 822	(331 345)	(321 205)
Баланс на 31 Декември 2018	89 676	144 317	303	(32 675)	660 257	(603 925)	257 953
Баланс на 1 Януари 2019	89 676	144 317	303	(32 675)	660 257	(603 925)	257 953
Грешки						(23 455)	(23 455)
Салдо към 1 януари 2019 г. (преизчислено)	89 676	144 317	303	(32 675)	660 257	(627 380)	234 498
Печалба и загуба за периода						(144 962)	(144 962)
Преценка на машини, съоръжения и оборудване					(5 521)		(5 521)
Преценки на задълженията по планове с дефинирани доходи		-		(740)			(740)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход		-		74	552		626
Прехвърляне на преценка в неразмпределената печалба					(142)	142	-
Общо всеобхватен доход за периода		-			(5 111)	(144 820)	(149 931)
към 30 Юни 2019 г.	89 676	144 317	303	(33 341)	655 146	(772 200)	83 901

30.07.2019 г.

Гл. Счетоводител:

/С. Сотиров/



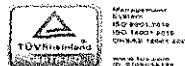
Гл. Директор:

/И. Ж. Динчев/



ТЕЦ МАРИЦА ИЗТОК 2“ ЕАД

6265 Ковачево, обл. Стара Загора, тел. 042/662 214, 042/662 014
факс: 042/662 000, 042/662 507, e-mail: tec2@tpp2.com



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

към 30 Юни 2019 г.

НЕОДИТИРАН

в хиляди лева

ПОКАЗАТЕЛИ	2019	2018
Парични потоци от основната дейност		
Парични постъпления от клиенти	342 503	293 725
Парични плащания на доставчици	(252 008)	(170 863)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(57 960)	(55 275)
Парични потоци, свързани с други данъци и плащания към държавния бюджет	(19 692)	(28 020)
Парични плащания за падеж по гаранции и други	(6 585)	(11 978)
Парични постъпления от лихви, гаранции и други	11 790	5 688
Парични потоци от курсови разлики, нетно	-	535
Нетни парични наличности от основната дейност	73 743	33 812
Парични потоци от инвестиционната дейност		
Парични плащания по придобиването на имоти, машини и съоразения, нематериални и други дългосрочни активи включително и създаване по стопански начин /със собствени ресурси/	(39 085)	(23 825)
Парични постъпления от продажбата на имоти, машини и съоразения, нематериални и други дългосрочни активи	2	26
Нетна парична наличност от инвестиционната дейност	(39 083)	(23 799)
Парични потоци от финансова дейност		
Парични постъпления от емитирането на кредити, облигации, полици, ипотeki и други краткосрочни или дългосрочни кредити	-	3 524
Парични погашения на суми по кредити	(14)	(24 066)
Парични погашения на суми по кредити към свързани лица		(2 105)
Парични постъпления свързани с предоставени кредити на свързани лица	100	50
Платени лихви от/на свързани лица	(968)	(1 444)
Платени лихви		(510)
Нетна парична наличност от финансова дейност	(882)	(24 551)
Нетно увеличение/намаление/ на парични наличности и парични еквиваленти	33 778	(14 538)
Парична наличност и еквиваленти към началото на периода	30 687	39 597
Обезценка по МСФО 9	(285)	(102)
Парична наличност и еквиваленти към края на периода	64 180	24 957

25.07.2019 г.

Гл. Счетоводител:

/С. Сотиров/



Изп. Директор:

/инж. Ж. Динчев/