



## АНАЛИЗ

### на дейността и финансовото състояние на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към 31.03.2020 г.

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

През изминалото първо тримесечие на 2020 г. общия размер на реализираните от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД приходи от оперативна дейност възлиза на **122 581 хил.лв.**, при отчетени през същия период на предходната 2019 г. **191 789 хил.лв.** Намалението на общата приходна част е с **69 208 хил.лв.** или **36,09%**.

*Справка за приходите от продажби към 31.03.2020 г. и 31.03.2019 г.*

<b>Приходи от продажба на продукцията</b>	<b>31.03.2020 (в хил.лв.)</b>	<b>31.03.2019 (в хил.лв.)</b>
<i>Приходи от ел.енергия - свободен пазар продажби БНЕБ ЕАД</i>	24 024	143 174
<i>Приходи от активна ел.енергия НЕК ОД</i>	92 619	33 115
<i>Приходи от разполагаемост за студен резерв ЕСО</i>	871	-
<i>Приходи от продажба на ПР и ВР ЕСО</i>	794	1 428
<i>Приходи балансираща енергия ЕСО</i>	11	15
<i>Приходи за участие регулиране нагоре ЕСО</i>	2 608	9 925
<b>Общо:</b>	<b>120 927</b>	<b>187 657</b>

Основните си приходи (**120,927 хил.лв**) Дружеството е реализирало от продажби на електрическа енергия на НЕК ЕАД – обществен доставчик, както и продажба на електрическа енергия на свободния пазар, балансираща енергия при излишък ЕСО ЕАД, участие при регулиране нагоре ЕСО ЕАД, разполагаема мощност за допълнителни услуги ПР и ВР и студен резерв на ЕСО ЕАД.

През първото тримесечие на 2020 г. са реализирани **1 170 714 МВтч** електроенергия, а за същия период на предходната 2019 г. са продадени **1 786 959 МВтч**. Отчита се **намаление със 616 245 МВтч** или **34,49%**. Намалението се дължи на силно намалените количества продажби на свободния пазар. **Вследствие на по-малките реализирани количества Дружеството отчита спад на приходите от продажби с 66 700 хил. лв. или 35,56%**. Отчетеното е и намаление на средните продажни цени на свободния пазар, което се дължи основно от реализираната по-ниска среднопредетеглена цена на регионалните борси и БНЕБ ЕАД.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Определеното със Заповед № Е-РД-16-417 от 18.06.2019 г. количество 1 752 000 MWh беше предоставено на НЕК ЕАД (на база на заявки от Обществения доставчик) в

периода от 01.07.2019 г. до 15:00 часа на 30.01.2020 г., което наложи със Заповед № Е-РД-16-39 от 29.01.2020 г. на Министъра на енергетиката на основание с чл. 70, ал. 1 и ал. 3, във връзка с ал.2, т.1 и ал. 4 от Закона за енергетиката на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД да бъде наложено допълнително задължение за обслужване на обществото, състоящо се в предоставяне на „НЕК“ ЕАД на допълнителни количества електрическа енергия над количествата, определени със Заповед № Е-РД-16-417 от 18.06.2019 г. на Министъра на енергетиката, в размер до 1 981 420 MWh за задоволяване на нуждите на регулирания пазар и гарантиране доставките на електрическа енергия със срок до 30.06.2020 г.

Поради гореописаните причини количествата реализирана електроенергия на НЕК ОД на регулирания пазар през първото тримесечие на 2020 г. възлизат на 1 030 391 МВтч и бележат значително повишение с 600 266 МВтч или 139,56 % повече спрямо отчетените през съпоставимия период на предходната 2019 г.

Реализираните количества ел.енергия на свободния пазар през първото тримесечие на 2020 г. са 125 405 МВтч и регистрират сериозен спад с 1 195 511 МВтч или с 90,51% по-малко спрямо отчетените 1 320 916 МВтч през същия период на предходната 2019 г.

През първото тримесечие на 2020 г. „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД реализира 13 893 МВтч ел. енергия продадена за регулиране нагоре на ЕСО, както и 1 025 МВтч балансираща енергия при излишък. За съпоставимия период на предходната 2019 година са реализирани 34 615 МВтч ел.енергия продадена за регулиране нагоре на ЕСО, както и 1 304 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 тримесечие на 2020 г. Дружеството реализира приходи от продажба на ПР и ВР на „ЕСО“ ЕАД в размер на 794 хил.лв., което е намаление със 634 хил.лв. или 44,43% спрямо отчетените 1 428 хил.лв. през съпоставимия период от предходната 2019 г.

**Към 31.03.2020 г. „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД отчита отрицателен финансов резултат (загуба) преди данъци в размер на 63 951 хил. лв. който е със 30 280 хил. лв. по-нисък спрямо отчетеният отрицателен финансов резултат загуба преди данъци в размер на 33 671 хил. лв. към 31.03.2019 г.**

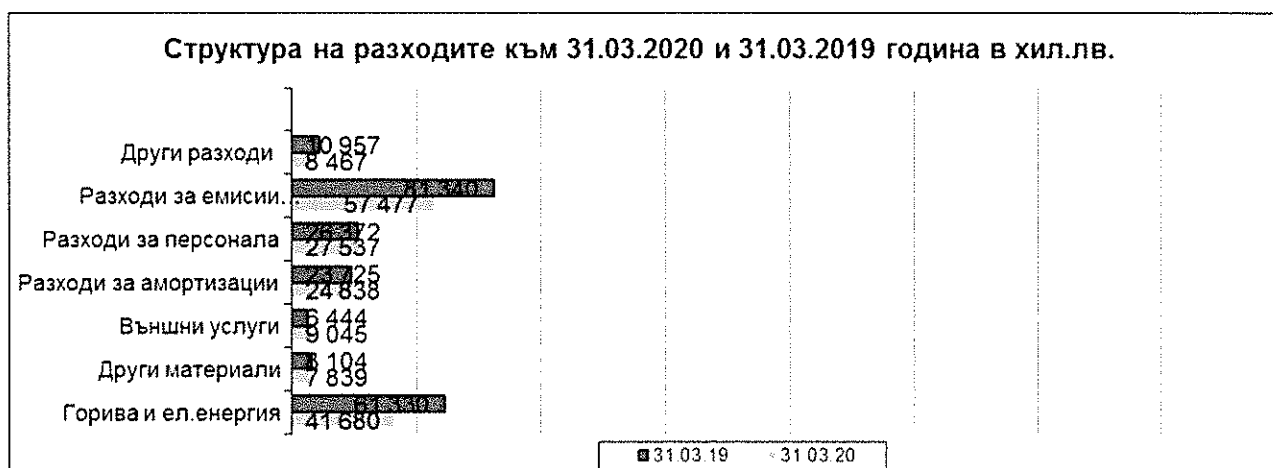
Една от основните причини за реализираните загуби за периода 2014 – 2019 г. са разходите за закупуване на квоти за емисии на парникови газове. Квотите за парникови газове от 2013 г. представляват все по-значимо перо в променливите разходи на централите, работещи с изкопаеми горива. „ТЕЦ Марица изток 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 пълния размер на разходите за закупуване на квоти за парникови газове.

**Разходите през изминалото първо тримесечие на 2020 г. само за въглеродни емисии възлизат на 57 477 хил.лв, за фонд „Сигурност на ЕЕС“ са 5 943 хил.лв. и цена за достъп до електропреносната мрежа е в размер на 2 424 хил.лв. Общият размер само на тези разходи е 65 844 хил.лв. при отчетен за разглеждания период отрицателен финансов резултат в размер на 63 951 хил.лв.**

## Разходи

Справка за разходите по икономически елементи към 31.03.2020 г. и 31.03.2019 г.

Наименование	31.03.2020 г. (в хил.лв)	31.03.2019 г. (в хил.лв.)
Гориво и ел.енергия	(41 680)	(61 330)
Други материали	(7 839)	(8 104)
Външни услуги	(9 045)	(6 444)
Разходи за амортизации	(24 838)	(23 725)
Разходи за персонала	(27 537)	(26 372)
Разходи за емисии на парникови газове	(57 477)	(81 340)
Други разходи за дейността	(8 467)	(10 957)
<b>Общо:</b>	<b>176 883</b>	<b>218 272</b>



Основните разходи на дружеството са разходите за парникови газове. За първото тримесечие на 2020 г. отчетените разходи са 57 477 хил.лв, които са по-ниски с 23 863 хил.лв. или с 29,34% по-малко в сравнение с разходите за парникови газове към 31.03.2019 г., възлизащи в размер на 81 340 хил.лв. Това се дължи на по - ниското производство през разглеждания период, както и отчетения през периода спад на борсовите цени на квотите, предизвикан от пандемията от COVID-19. Въпреки отчетения спад на цените на квотите, техните нива са достатъчно високи, което в съчетание с липсата на безплатни квоти по НПИ през 2020 г. води до това, разходите за емисии на парникови газове да превишават разходите за въглища с 17 497 хил.лв. и са с най-голямо относително тегло към общия обем разходи.

За периода към 31.03.2020 г. вложените въглища за производство са на стойност 39 980 хил.лв., като през същия период на предходната 2019 г. те са в размер на 59 639 хил.лв. Отчетено е намаление със значителните 19 659 хил.лв., което се дължи на отчетеното по-ниско производство. Отчетената разходна норма към 31.03.2020 г. възлиза на 454,53 груг/квтч, като е с 12,86 груг/квтч или 2,91% по-висока спрямо отчетената през съпоставимият период на предходната 2019 г. - 441,67 груг/квтч.

Отчетените разходи за персонала към 31.03.2020 г. са 27 537 хил.лв. и са с 1 165 хил.лв. повече спрямо отчетените 26 372 хил.лв. за съпоставимия период.

След приетите промени в Закона за енергетиката от Народното събрание и създаването от 24.07.2015г. на фонд „Сигурност на енергийната система” в него постъпват 5% от приходите на произведения и продаден ток на всички производители на енергия, като основната част от вноските се насочва за плащания към договори за разлика. Отчитането на разходите допълнително се отразява изключително негативно на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД, като разходите към 31.03.2020г. са в размер на 5 943 хил.лв. спрямо отчетените 9 297

хил.лв. през предходния период, което се дължи на отчетените по-ниски приходи от продажба на ел. енергия.

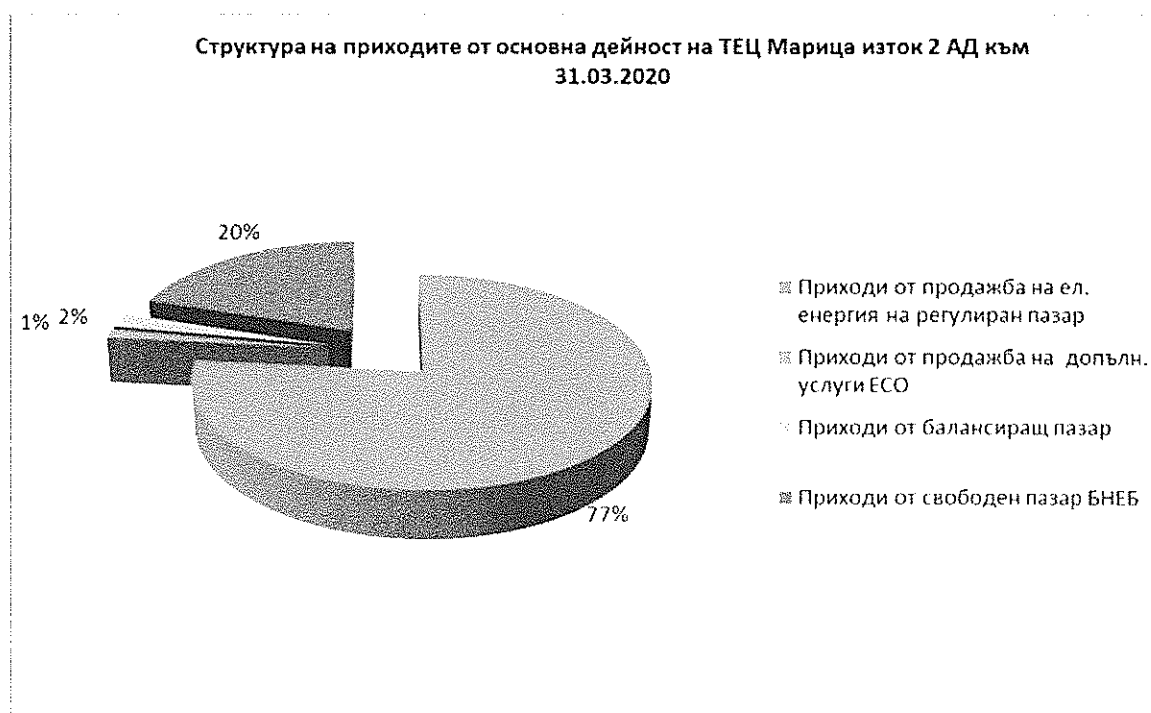
В съответствие с горепосоченото Решение считано от 01.07.2019 г. КЕВР утвърди цена за достъп до електропреносната мрежа за производители на Електроенергиен системен оператор ЕАД (ЕСО ЕАД) в размер на 2,12 лв./Мвтч, която следва да се заплаща от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД и доведе до допълнителни непредвидени разходи през периода, възлизащи на 2 424 хил.лв. за Дружеството.

Нетните финансови разходи през първото тримесечие на 2020 г. в основната си част са лихви по заеми, отпуснати от едноличния собственик на капитала „БЕХ“ЕАД и са в размер на 9 649 хил.лв., като финансовите приходи са в размер на 13 хил.лв., а финансовите разходи – 9 662 хил.лв. През същия период на предходната 2019 г. нетните финансови разходи са в размер на 7 188 хил.лв., като финансовите приходи са в размер на 2 хил.лв., а финансовите разходи – 7 190 хил.лв.

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

## **2. Други промени в бизнес средата**

Рентабилността и конкурентоспособността на централата все повече зависи от състоянието на съседните енергийни пазари и възможностите за реализация на електрическата енергия. През изминалото първо тримесечие на 2020 г. участието на регулирания пазар оказва приоритетно 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 тръжни процедури. С приетите изменения в Закона за енергетиката считано от 01.01.2018 г. всички сделки по двустранни договори се реализират чрез борсовата платформа БНЕБ.

Участието на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД в организирания борсов пазар от „БНЕБ“ ЕАД през изминалото първо тримесечие на 2020 г. формира около 20% 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 има съществено значение 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.

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 беше подписан Договор за продажба на студен резерв с предоставена нетна разполагаема мощност 55 МВт като постигнатата цена е в размер на 11,00 лв./МВтч.

**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.**

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

Определеното със Заповед № E-РД-16-417 от 18.06.2019 г. количество 1 752 000 MWh беше предоставено на НЕК ЕАД (на база на заявки от Обществения доставчик) в периода от 01.07.2019 г. до 15:00 часа на 30.01.2020 г., което наложи със Заповед № E-РД-16-39 от 29.01.2020 г. на Министъра на енергетиката на основание с чл. 70, ал. 1 и ал. 3, във връзка с ал.2, т.1 и ал. 4 от Закона за енергетиката на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД да бъде наложено допълнително задължение за обслужване на обществото, състоящо се в предоставяне на „НЕК“ ЕАД на допълнителни количества електрическа енергия над количествата, определени със Заповед № E-РД-16-417 от 18.06.2019 г. на Министъра на енергетиката, в размер до 1 981 420 MWh за задоволяване на нуждите на регулирания пазар и гарантиране доставките на електрическа енергия със срок до 30.06.2020 г.

### 3. Други събития във връзка с финансовата дейност на дружеството

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

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

1. Одобрява консолидиране на задълженията на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към „БЕХ“ ЕАД по Договор за заем №39-2015/13790 от 25.05.2015 г., Договор за заем №62-2016/14587 от 10.06.2016 г., Договор за заем №74-2016/14674 от 12.08.2016 г., Договор за заем №87-2016/14832 от 24.11.2016 г., Договор за заем №28-2017/15132 от 27.04.2017 г. и Договор за покупко - продажба на квоти за емисии на парникови газове № 31-2018/15710 от 12.04.2018 г. и новирането им в нов заем със следните параметри:

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

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

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

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

1.3. Лихвен % по заема – съгласно приетите от „БЕХ“ ЕАД с решение по т.1.1 от Протокол № 53-2018/11.09.2018 г. лихвени нива за вътрешногрупови кредити. (4.31% + 0.30 bps = 4.61% годишно);

1.4. Обезпечение – без обезпечение.

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

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

Във връзка с влошеното финансово състояние на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД и в изпълнение на решение по т. I.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 изминалата 2019 г. бяха изплатени 59 247 437,05 лева, представляващи дължим ДДС за доставени квоти. След извършеното плащане дължимата сума към БЕХ ЕАД от доставени квоти за покриване на недостига през 2018 г. възлиза на 398 025 450,71 лева.

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

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

През месец ноември 2019 г. на БЕХ ЕАД бяха изплатени 20 000 000,00 лева, а през 2020 г. още три вноски – през месец януари 15 000 000,00 лева, през месец февруари 10 000 000,00 лева и през месец март 20 000 000,00 лева, представляващи дължими главници към Договор № 16646/16.10.2019 г. След извършеното плащане дължимата сума за главница към БЕХ ЕАД по посочения договор към 31.03.2020 г. е в размер на 333 025 450,71 лева.

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

Във връзка с писмо вх.№ 4864/07.02.2020г. от Министъра на енергетиката по повод взето Решение на 44-то НС, обн. в ДВ, бр. 11 от 07.02.2020г. относно предприемането на всички необходими мерки за нормалното функциониране на “ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД и отчитайки факта, че увеличението на капитала е една от приоритетните мерки, чието реализиране значително ще подобри финансовите показатели на дружеството, Съветът на директорите на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД е взел решение по т.1 от Протокол № 5/07.02.2020 г. както следва:

*1.1 Възлага на Изпълнителния директор на „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД да поиска от Едноличния собственик на капитала да вземе решение за увеличаване на капитала на „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД по реда на чл. 193 от ТЗ чрез непарична вноска (апорт) в размер на 597,955,260.00 лева, представляваща задължения на „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД към БЕХ ЕАД, произтичащи от следните договори:*

- Договор за заем №39-2015/25.05.2015 г.-13790 – дължими суми в размер на 1,366,961.42 лева

- Договор за заем №62-2016/10.06.2016 г.-14587 – дължими суми в размер на 2,977,265.97 лева

- Договор за заем №74-2016/12.08.2016 г.-14674 - дължими суми в размер на 1,655,279.57 лева

- Договор за заем №87-2016/24.11.2016 г.-14832 - дължими суми в размер на 2,188,817.95 лева
- Договор за заем №28-2017/27.04.2017 г.-15132 - дължими суми в размер на 4,324,873.10 лева
- Договор за заем №7-2018/12.02.2018 г.-15583 - дължими суми в размер на 6,305,502.64 лева
- Договор за заем №51-2018/29.05.2018 г.-15827 - дължими суми в размер на 75,231,934.79 лева
- Договор за заем №12-2019/10.01.2019 г.-16189 - дължими суми в размер на 492,425,546.89 лева
- Споразумение №86/29.06.2009 г. - дължими суми в размер на 514,907.15 лева
- Договор за покупко-продажба на въглеродни емисии №31-2018/15.04.2018 г. - 15710 - дължими суми в размер на 10,964,170.52 лева.

Увеличаването на капитала да се извърши чрез издаване на нова емисия акции в размер на 59 795 526 (петдесет и девет милиона седемстотин деветдесет и пет хиляди петстотин двадесет и шест) броя обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност в размер на 10 (десет) лева всяка една.

1.2 Упълномощава Изпълнителния директор на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД да предложи за одобрение от страна на Съвета на директорите на „Български енергиен холдинг“ ЕАД гореописаните изменения.

С решение по т.1 от Протокол № 6-2020/10.02.2020г. Съвета на директорите на „Български енергиен холдинг“ ЕАД взе решение за увеличаване на капитала на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД със сумата от 597 955 260.00 лева.

С решение по т.1 от Протокол № Е-РД-21-4/12.02.2020г. на Министъра на енергетиката е издадено разрешение на „БЕХ“ ЕАД да увеличи капитала на дъщерното дружество „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД по реда на чл.193 от ТЗ чрез издаване на нова емисия акции.

С решение по т.1 от Протокол № 11-2020/02.03.2020г. СД на „БЕХ“ ЕАД взема решение за увеличение на капитала на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД със сумата от 597 955 260.00 лева чрез издаване на 59 795 526 нови обикновени поименни акции с право на глас с номинал 10 лева всяка.

Увеличението на основния капитал на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД беше вписано в Търговския регистър на 09.03.2020г. По този начин размерът на основния капитал достигна 687 631 610.00 лева, разпределен на 68 763 161 обикновени поименни акции с право на глас с номинал 10 лева всяка.

В края на 2019 г. за първи път се появиха новини от Китай за COVID-19 (Коронавирус). Тогава на Световната здравна организация бяха докладвани ограничен брой случаи на неизвестен вирус. През първите няколко месеца на 2020 г. вирусът се разпространи в световен мащаб и отрицателното му въздействие набра скорост.

На 11 март 2020 г., след като са били регистрирани случаи на заразени с новия щам на коронавируса в 114 държави, Световната здравна организация (СЗО) обяви епидемията от COVID-19 за пандемия.

На 13 март 2020 г. по искане на правителството Народното събрание обяви извънредно положение в България заради коронавируса, което продължава и към момента. Мерките за ограничаване на разпространението на заразата включват ограничаване на мобилността, затваряне на учебни заведения и търговски обекти, въвеждане на дистанционен режим на работа и отмяна на публични събития, включително и спортни.

Ръководството счита това за некоригиращо събитие след края на отчетния период, което няма да създаде сериозна несигурност относно възможността Дружеството да продължи да осъществява основната си дейност.

Ръководството внимателно следи ситуацията и търси начини за намаляване на въздействието ѝ върху Дружеството.

Ръководството ще продължи да следи потенциалното въздействие и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на потенциалните ефекти.

Финансовата устойчивост на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД в условията на увеличени разходи и намалени приходи би зависила от редица фактори, които са извън прекия контрол на дружеството, както следва:

- Признание в пълен размер на заявените от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД пред КЕВР разходи за компенсиране по чл. 35 от ЗЕ. (С писмо с изх.№ 11451/31.03.2020 г. в КЕВР беше подадено заявление за утвърждаване на еднокомпонентна цена за електрическа енергия за предстоящия регулаторен период от 01.07.2020 г. до 30.06.2020 г., както и искане за компенсиране на разходи).;

- Решение на КЕВР относно възможността дружеството да участва на регулирания пазар, определяне на достатъчна квота, с която дружеството да участва на регулирания пазар, както и признание в пълен размер на предложената за утвърждаване от КЕВР еднокомпонентна цена за електрическа енергия за периода 01.01.2020 г. – 30.06.2021 г.;

- Цените на електрическата енергия на свободния пазар (на платформите на БНЕБ ЕАД и на съседните енергийни борси);

- Цените на квотите за емисии на парникови газове.;

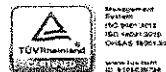
- Темповете на възстановяване на икономиката на страната и икономиките на страните от ЕС след отпадане на извънредното положение, респективно търсенето на електрическа енергия и енергийни ресурси от стопанските субекти.

Изготвил,

Станимир Генов  
Икономист – плановик

Съгласувал

Сотир Сотиров  
Главен счетоводител

**ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ**

към 31 Март 2020 г.

	2020	2019
<b>Активи</b>		
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1 404 836	1 394 807
Нематериални активи	915	941
Инвестиции в дъщерни предприятия	5 528	5 528
Други инвестиции	391	391
Активи по отсрочени данъци	7 555	7 555
<b>Общо нетекущи активи</b>	<b>1 419 225</b>	<b>1 409 222</b>
Материални запаси	80 858	77 718
Търговски и други вземания	2 909	9 449
Вземания от свързани лица	32 338	50 988
Предоставени заеми на свързани лица	1 320	1 307
Парични средства и еквиваленти	18 016	51 416
<b>Общо текущи активи</b>	<b>135 441</b>	<b>190 878</b>
<b>Общо активи</b>	<b>1 554 666</b>	<b>1 600 100</b>
<b>Капитал и резерви</b>		
Регистриран капитал	687 632	89 676
Преоценъчен резерв	652 290	652 290
Резерви	110 168	110 168
Неразпределена печалба (натрупана загуба)	(821 388)	(619 413)
Текуща печалба (загуба)	(63 951)	(201 975)
<b>Общо капитал и резерви</b>	<b>564 751</b>	<b>30 746</b>
<b>Задължения</b>		
Лихвени заеми и кредити свързани лица	275 160	746 141
Задължение към свързани лица	-	5 914
Дългосрочна част на отсрочено финансиране	24 467	25 238
Пенсионни и други задължения към персонала	38 633	39 772
Провизия за рекултивация	5 488	5 488
<b>Общо дългосрочни задължения</b>	<b>343 748</b>	<b>822 553</b>
Лихвени заеми и кредити свързани лица	94 383	245 499
Търговски и други задължения	51 252	45 703
Задължение към свързани лица	123 085	135 823
Краткосрочна част на отсрочено финансиране	3 086	3 086
Пенсионни и други задължения към персонала	12 218	12 024
Провизия за емисии на парникови газове	362 143	304 666
<b>Общо краткосрочни задължения</b>	<b>646 167</b>	<b>746 801</b>
<b>Общо задължения</b>	<b>989 915</b>	<b>1 569 354</b>
<b>Общо собствени капитал и пасиви</b>	<b>1 554 666</b>	<b>1 600 100</b>

23.04.2020 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



Management  
System  
ISO 9001:2015  
ISO 14001:2015  
OHSAS 18001:2007  
www.tuv.com  
07 870528228

## ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА към 31 Март 2020 г.

в хиляди лева

Наименование на приходите и разходите	2020	2019
Приходи от продажба	121 396	187 940
Други приходи	1 185	3 849
<b>Общо приходи от оперативната дейност:</b>	<b>122 581</b>	<b>191 789</b>
Разходи за гориво и ел.енергия	(41 680)	(61 330)
Разходи за други материали	(7 839)	(8 104)
Разходи за външни услуги	(9 045)	(6 444)
Разходи за амортизации	(24 838)	(23 725)
Разходи за персонала	(27 537)	(26 372)
Разходи за емисии на парникови газове	(57 477)	(81 340)
Други разходи за дейността	(8 467)	(10 957)
<b>Общо разходи от оперативната дейност:</b>	<b>(176 883)</b>	<b>(218 272)</b>
<b>Резултат от оперативна дейност</b>	<b>(54 302)</b>	<b>(26 483)</b>
Финансови приходи	13	2
Финансови разходи	(9 662)	(7 190)
<b>Нетни финансови разходи</b>	<b>(9 649)</b>	<b>(7 188)</b>
<b>Печалба (загуба) преди данъци</b>	<b>(63 951)</b>	<b>(33 671)</b>
Разходи за данъци		
<b>Нетна печалба (загуба) за периода</b>	<b>(63 951)</b>	<b>(33 671)</b>

23.04.2020 г.

Гл. Счетоводител:

/С. Сотиров/



Изп. Директор:

/и.ж. Ж. Динчев/

**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
към 31 Март 2020 г.

в хиляди лева

ПОКАЗАТЕЛИ	2020	2019
<b>Парични потоци от основната дейност</b>		
Парични постъпления от клиенти	163 052	214 655
Парични плащания на доставчици	(78 171)	(131 148)
Плащания към персонал и осигурителни институции	(28 407)	(28 627)
Парични потоци, свързани с други данъци и плащания към държавния бюджет	(15 341)	(18 588)
Парични плащания за падеж по гаранции и други	(3 409)	(3 740)
Парични постъпления от лихви, гаранции и други	442	10 297
<b>Нетни парични наличности от основната дейност</b>	<b>38 166</b>	<b>42 849</b>
<b>Парични потоци от инвестиционната дейност</b>		
Парични плащания по придобиването на имоти, машини и съоразения, нематериални и други дългосрочни активи включително и създаване по стопански начин /с/с собствени ресурси/	(26 284)	(20 715)
<b>Нетна парична наличност от инвестиционната дейност</b>	<b>(26 284)</b>	<b>(20 715)</b>
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Парични погашения на суми по кредити	( 11)	( 10)
Парични погашения на суми по кредити към свързани лица	(45 000)	-
Парични постъпления свързани с предоставени кредити на свързани лица	-	100
Платени лихви от/на свързани лица	( 271)	( 514)
<b>Нетна парична наличност от финансова дейност</b>	<b>(45 282)</b>	<b>( 424)</b>
<b>Нетно увеличение/намаление/ на парични наличности и парични еквиваленти</b>	<b>(33 400)</b>	<b>21 710</b>
<b>Парична наличност и еквиваленти към началото на периода</b>	<b>51 622</b>	<b>30 687</b>
Обезценка по МСФО 9	( 206)	( 80)
<b>Парична наличност и еквиваленти към края на периода</b>	<b>18 016</b>	<b>52 317</b>

23.04.2020 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.comАкредитиран  
сертифициран  
аудиторски кабинет  
ОПН № 15012/2017  
ОПН № 15012/2017  
ОПН № 15012/2017**ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**

към 31 Март 2020 г.

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 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. (пренесено)	89 676	144 317	303	(32 675)	660 257	(627 380)	234 498
Печалба и загуба за периода						(201 975)	(201 975)
<i>Друг всеобхватен доход - в т. ч.</i>							
Преоценки на задълженията по планове с дефинирани доходи				(1 967)			(1 967)
Оценка акции ЗАД Енергия			(7)				(50)
Данък върху дохода, отнасящ се до компонентите на другия всеобхватен доход			-	197	-		197
Прехвърляне на преоценка в неразмразената печалба					(7 967)	7 967	-
Общо всеобхватен доход за периода		-	(7)	(1 770)	(7 967)	(194 008)	(203 752)
Баланс на 31 Декември 2019	89 676	144 317	296	(34 445)	652 290	(821 388)	30 746
Баланс на 1 Януари 2020	89 676	144 317	296	(34 445)	652 290	(821 388)	30 746
Печалба и загуба за периода						(63 951)	(63 951)
Общо всеобхватен доход за периода		-			-	(63 951)	(63 951)
Други изменения в собствения капитал	597 956						597 956
към 31 Март 2020г.	687 632	144 317	296	(34 445)	652 290	(885 339)	564 751

23.04.2020 г.

Гл. Счетоводител:  
/С. Сотиров/