

ДОКЛАД

от Андон Петров Андонов
Изпълнителен Директор на „Мини Марица изток” ЕАД
Град Раднево

Относно: ДЕЙНОСТТА НА „МИНИ МАРИЦА ИЗТОК” ЕАД ПРЕЗ ПЪРВО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2016 ГОДИНА

“Мини Марица-изток” ЕАД, град Раднево е търговско дружество, регистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК по Булстат – 833017552 със седалище, адрес на управление и кореспонденция: РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ, Област Стара Загора, гр. Раднево 6260, ул. Георги Димитров № 13.

Едноличен собственик на капитала, притежаващ 100% от капитала на дружеството е „Български Енергиен Холдинг” ЕАД, град София, с ЕИК по Булстат – 831373560.

„Мини Марица-изток” ЕАД е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Управителни органи в Дружеството са: Едноличният собственик на капитала /упражняващ правата на Общо събрание на акционерите/ и Съвет на директорите, който към 30.06.2016 година е в състав от три члена.

Основният предмет на дейност на „Мини Марица-изток” ЕАД е добив и пласмент на лигнитни въглища.

Добиваните в Дружеството лигнитни въглища са предназначени за снабдяването на топлоелектрическите централи от комплекса “Марица изток” с които е обвързано технологично и пазарно. Те произвеждат 100% от брикетите и над 30% от електроенергията в Р България.

Източномаришките топлоелектрически централи са основният потребител на местни въглища и заемат значително място в електроенергийния баланс на страната.

I. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВО-ИКОНОМИЧЕСКОТО СЪСТОЯНИЕ НА „МИНИ МАРИЦА ИЗТОК” ЕАД КЪМ 30.06.2016 ГОДИНА

I.1. АНАЛИЗ НА ДАННИТЕ ОТ БАЛАНСА

“Мини Марица-изток” ЕАД приключва първото шестмесечие на 2016 година с нетна загуба 18 368 хил. лева

Обобщените баланси за 30.06.2016 година и 30.06.2015 година и проекта на Бизнес план за първо шестмесечие на 2016 година са представени в таблицата по- долу :



Период	30.06.2016 г.	30.06.2016 г.	30.06.2015 г.	Разлика стойност	Разлика стойност
	Отчет	Проект Бизнес план	Отчет	(к.1-к.2)	(к.1-к.3)
Показатели	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	1	2	3	4	5
Нетекущи активи	855 749	909 259	911 179	-53 510	-55 430
Имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи и други активи	841 070	864 309	892 867	-23 239	-51 797
Съучастия	149	149	149	0	0
Активи по отсрочени данъци	0	0	0	0	0
Други финансови активи	14 530	44 801	18 163	-30 271	-3 633
Текущи активи	307 981	282 493	461 308	25 488	-153 327
Материални запаси	93 084	79 000	85 599	14 084	7 485
Разсрочени разходи за разкривка	32 983	26 850	26 756	6 133	6 227
Краткосрочни вземания	116 182	44 026	344 946	72 156	-228 764
Парични средства в брой и в банки	62 450	132 217	947	-69 767	61 503
Други (разходи за бъдещи периоди)	3 282	400	3 060	2 882	222
Нетекущи пасиви	245 980	290 059	210 003	-44 079	35 977
Нетни краткотрайни активи	205 984	169 985	154 305	35 999	51 679
Текущи пасиви	101 997	112 508	307 003	-10 511	-205 006
Капитал					
Основен капитал	69 810	69 810	69 810	0	0
Резерви	171 460	145 100	171 460	26 360	0
Преоценъчен резерв	546 256	549 500	555 437	5 937	9 181
Натрупана печалба	28227	24 775	58 774	33 999	30 547
Общо собствен капитал	815 753	789 185	855 481	26 568	-39 728

От съществено значение при анализа на данните от баланса е сравнението на отчетните данни за първото шестмесечие на 2016 година със същия период на 2015 година.

Дълготрайните активи на Дружеството отговарят на критериите за такива в МСС 16 "Дълготрайни материални активи" и МСС 38 "Нематериални активи" и са със стойностен праг на същественост равен на или над 700 лева. Към 30.06.2016 година те са в размер на 841 070 хил. лева и са намалени с 51 797 хил. лева спрямо същия период на 2015 година, и намалени с 23 239 хил. лв. спрямо заложените ДМА в проекта на бизнес плана за първото шестмесечие на 2016 год.

В „Мини Марица изток“ ЕАД дългосрочните инвестиции са оценени по цена на придобиване и тъй като не се търгуват публично, ръководството не разполага с надеждна информация за справедливата им стойност и не счита че тя се различава съществено от отчетната им стойност.

Изменението на материалните запаси, бележи увеличение на наличностите спрямо първото шестмесечие на 2015 година - в размер на 7 485 хил. лв. Това се дължи на закупуване на материали необходими за изпълнение на Ремонтната програма на Дружеството, тъй като ремонтите се осъществяват основно през лятно-есенния период.

Краткотрайните /текущите активи /на Дружеството към 30.06.2016 година са в размер на 307 981 хил. лева и са намалени със 153 327 хил. лева спрямо същия период на 2015 година и са увеличени с 25 488 хил. лева спрямо разчетите в бизнес плана. Намалението на

краткотрайните /текущи активи се дължи основно на изплатените просрочени вземания от основните ни клиенти за въглища през отчетния период:

Контрагент	Вземания към 30.06.2016	Вземания към 30.06.2015
“Брикел”ЕАД	24 154	20 472
ТЕЦ “Марица-изток-2” ЕАД	69 168	53 707
„КонтурГлобал МИ 3” АД	11 460	253 435
AES Марица Изток 1 АД	5 622	121 564
Общо	110 404	449 178

Съгласно сключено споразумение от 26.04.2016 година за уреждане на финансови взаимоотношения между „Национална електрическа компания“ ЕАД, като признат длъжник на вземанията между „Мини Марица-изток“ ЕАД с „Ей и Ес-ЗС Марица изток I“ ЕООД и „Контур Глобал Марица изток 3“ АД бяха погасени просрочени вземания в размер на 356 352 617,33 лева.

Паричните средства към 30.06.2016 година са 62 450 хил. лева срещу 947 хил. лева към 30.06.2015 година или отчетено увеличение с 61 503 хил. лв.

Основният капитал е представен в отчета по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 30.06.2016 година “Мини Марица изток” ЕАД има регистриран капитал в размер на 69 810 хил. лева, разпределен в 6 981 000 броя поименни акции с номинална стойност на всяка акция 10 лева.

Краткосрочните задължения или текущи пасиви също бележат значително намаление в размер на 205 006 хил. лв., от 307 003 хил. лева към 30.06.2015 година на 101 997 хил. лева към 30.06.2016 год. и спрямо Бизнес плана – намаление със 10 511 хил. лв.

Към 30.06.2016 год. задълженията към доставчици са намалели значително с 98 235 хил. лв. спрямо предходния отчетен период.

Изплатени са задълженията по концесионната такса към Министерството на енергетиката в размер на 55 093 хил.лв.

Всички разплащания за заплати на персонала, задължения за осигурителни вноски, са извършени своевременно и в законно установените срокове.

През първото шестмесечие на 2016година е начислен данък върху добавената стойност за внасяне в размер на 18 788 хил. лева. През първото полугодие са изплатени всички просрочени задължения за данък върху добавената стойност, които възлизат на 51 383 хил. лева и текущи задължения в размер на 3 971 хил.лв.

Дружеството през първото шестмесечие е погасило просрочените си задължения за корпоративен данък за 2015 година в размер на 5 663 хил. лева.

Към 30.06.2016 год. Дружеството няма задължения и заложили активи към Националната агенция по приходите.

I.1.2 Задължения към финансови институции

(1) Инвестиционен дългосрочен кредит за финансиране на Рехабилитация на багер SchRs 1200, фабр.№422, инв.№132 с „Уникредит Булбанк” АД от Февруари 2009 година. Договора е сключен за общ размер- 15 338 757 EUR или 30 000 хил. лева и средствата са разпределени на два транша.

Във връзка с предприети ефективни действия за намаляване на кредитната задлъжнялост на Дружеството е подписан Споразумителен протокол №4 от 26.04.2010год. между Мини „Марица

изток” ЕАД и „Уникредит Булбанк” АД за намаляване общия размер на инвестиционния кредит от 15 339 хил. EUR или 30 000 хил. лева на 13 805 хил. EUR или 27 000 хил. лева разпределени на траншове както следва:

✓ Първи транш в размер на 9 203 254 EUR за финансиране на Рехабилитация на багер SchRs 1200, фабр.№422, инв.№132, със срок на усвояване месец Февруари 2011 год. Към 31.03.2011 год. по първият транш е усвоена пълната сума в размер на 9 203 254 EUR или 18 000 хил.лв. за разплащания по Договор МТ 300/14.04.2009г. с Обединение „Минстрой - Фуго” гр.София. Погасяването на кредита по първи транш започва от месец Март 2011год. съгласно погасителен план. Задължението по кредита към 30.06.2016 год. по първи транш е изплатено изцяло.

✓ Втори транш в размер на 4 601 627 EUR за финансиране на Договор МТ 187/12.03.2009год. с фирма „КИРОВ” АД гр.София за Доставка на 10 бр. булдозери със срок на усвояване месец 26.02.2010 год. Средствата по втори транш са усвоени и задължението се погасява съгласно договорен погасителен план. Задължението по втори транш е изплатено изцяло.

(2) Инвестиционен дългосрочен кредит за финансиране на Рехабилитация на багер SchRs 1200, инв.№131 в Рудник «Трояново 1» с **БНП ПАРИБА С.А** кл.София. Договора за инвестиционен кредит в размер на 9 203 254 EUR или 18 000 хил.лв. Договорен лихвен процент- EURIBOR+1.74%. Обезпечение: без обезпечение. Средствата по договора са усвоени в пълния размер. Задължението по кредита към 30.06.2016 год. изплатено изцяло.

(3) Инвестиционен кредит за финансиране на обекти изградени по Международен фонд Козлодуй с лимит до 3 900 хил. лв. с **Търговска Банка Д АД, гр. София**. Усвояване на кредита 2014 - 2015 год. Договорен лихвен процент - годишна лихва върху фактически ползваните суми по кредита 1 год. EURIBOR + надбавка от 5,10% годишно. Обезпечение – машини и съоръжения с балансова стойност 7 404 хил. лв. Срок на усвояване и погасяване на кредита - 120 месеца от датата на подписване на договора, с 24 месечен гратисен период и погасяване с 96 вноски след изтичане на гратисния период. Към 30.06.2016 година размера на усвоената част е 2 280 хил. лв. С Анекс от 09.04.2015 год. кредитния лимит по Договора е намален до 2 400 хил. лв.

**Справка за ползваните инвестиционни кредити
към 30.06.2016 год.**

в хил.лева					
№	Банка	Цел на ползване	Година на усвояване	Остатък за връщане към 30.06.2015 г.	Срокове на погасяване Падеж
1	БНП Париба С.А клон София	Предоставяне на инвестиционен кредит за Рехабилитация на багер инв.№131 в Рудник Трояново 1	2009-2010 год	0 хил.лв	месец Юли 2015 год.
2	"Уникредит-Булбанк" АД София	Инвестиционен кредит за Рехабилитация на багер SchRs 1200 инв.№132 в Рудник Трояново 1 и	2009-2011 год	0 хил.лв	месец Февруари 2016 год.

		Доставка на 10 бр.булдозери			
3	Търговска Банка Д АД София	Финансиране на обекти изградени по Международен фонд Козлодуй с лимит до 3 900 000 лв.	2014-2016 год.	2 280 хил.лв	месец декември 2024 год.

Задълженията на Мини „Марица изток“ ЕАД по сключени договори за заем с БЕХ ЕАД са както следва:

1. На 21.11.2014 год е сключен договор за заем МТ502/21.11.2014 между БЕХ ЕАД гр. София и Мини Марица изток ЕАД гр. Раднево. Общият размер на кредита е 15 000 хил. лв. Първия транш по Договора е на 21.11.2014 в размер на 10 000 хил. лв, а на 24.02.2015 г. са усвоени още 5 000 хил. лв. Погасяването на главницата е на 12 месечни равни вноски с гратисен период от 6 месеца. Договорен е лихвен процент 4.49 %. Начислената лихва от началото на Договора до 04.02.2015 г. е в размер на 938 хил. лв. На 04.02.2016 година, дължимите суми по Договора са консолидирани в Договор МТ035/09.02.2016 г.

2. На 16.12.2014 год е сключен договор за заем МТ556/23.12.2014 между БЕХ ЕАД гр. София и Мини Марица изток ЕАД гр. Раднево. Общият размер на кредита е 45 000 хил. лв. Погасяването на главницата е на 12 месечни равни вноски с гратисен период от 6 месеца. Договорен е лихвен процент 4.49%. Начислената лихва от началото на Договора до 04.02.2016 г. е в размер на 2 665 хил. лв. На 04.02.2016 година, дължимите суми по Договора са консолидирани в Договор МТ035/09.02.2016 г.

3. На 24.03.2015 год е сключен договор за заем МТ105/23.03.2015 между БЕХ ЕАД гр.София и Мини Марица изток ЕАД гр. Раднево. Общият размер на кредита е 10 000 хил. лв. Погасяването на главницата е на 12 месечни равни вноски с гратисен период от 4 месеца. Договорен е лихвен процент 4.49%. Начислената лихва от началото на Договора до 04.02.2016 г. е в размер на 448 хил. лв. На 04.02.2016 година, дължимите суми по Договора са консолидирани в Договор МТ035/09.02.2016 г.

4. На 31.03.2015 год е сключен договор за заем МТ115/31.03.2015 между БЕХ ЕАД гр.София и Мини Марица изток ЕАД гр. Раднево. Стойността на кредита е формирана от дължим дивидент за 2013 г. на стойност 2 263 хил. лв. и непогасена главница по Договор за заем № 53/15.08.2013 в размер на 25 187 хил. лв.. Срока за погасяване е от 01.04.2015 г. до 30.09.2016 г. Договорен е лихвен процент 4.49%. Към 04.02.2016 г. общо задължението по кредита (главницата) е в размер на 27 450 хил. лв.. На 04.02.2016 година, дължимите суми по Договора са консолидирани в Договор МТ035/09.02.2016 г.

5. На 04.12.2015 год. е сключен договор за заем МТ450/09.12.2015 между БЕХ ЕАД гр. София и Мини Марица – Изток ЕАД гр. Раднево. Общият размер на кредита е 12 000 хил. лв. Погасяването на главницата е на 12 месечни равни вноски с гратисен период от 6 месеца. Договорен е лихвен процент 4.49%. Начислената лихва от началото на Договора до 30.06.2016 г. е в размер на 305 хил. лв. Към 30.06.2016 г. задължението по кредита е в размер на 11 020 хил. лв. Просрочени задължения към 30.06.2016 г. няма.

6. На 17.12.2015 год е сключен договор за заем МТ473/21.12.2015 между БЕХ ЕАД гр. София и Мини Марица – изток ЕАД гр. Раднево. Общият размер на кредита е 20 000 хил. лв. Погасяването на главницата съгласно Погасителния план към Договора е на 30 месечни равни вноски с гратисен период от 6 месеца. Договорен е лихвен процент 4.49%. С банкови преводи през м. май.2016 година, главницата по Договора в размер на 20 000 хил. лв. и начислената лихва от началото на Договора в размер на 357 хил. лв. е изцяло платена.

7. На 01.02.2016 год е сключен договор за заем МТ028/03.02.2016 между БЕХ ЕАД гр. София и Мини Марица – изток ЕАД гр. Раднево. Общият размер на кредита е 25 000 хил. лв.

Погасяването на главницата е на 30 месечни равни вноски с гратисен период от 6 месеца. Договорен е лихвен процент 4.49%. Начислената лихва от началото на Договора до 30.06.2016 г. е в размер на 468 хил. лв. Към 30.06.2016 г. задължението по кредита е в размер на 25 000 хил. лв., в т.ч. дългосрочна част 16 157 хил. лв. Просрочени задължения към 30.06.2016 г. няма.

8. На 05.02.2016 год е сключен договор за заем МТ035/09.02.2016 между БЕХ ЕАД гр. София и Мини Марица – изток ЕАД гр. Раднево, Общият размер на кредита е 100 054 хил. лв. Стойността на кредита е формирана от неплатени задължения главници от Договори за заем МТ/502/2014, МТ556/2014, МТ105/2015, МТ115/2015 и дължим дивидент за 2014 год. Погасяването на главницата е на 30 месечни равни вноски с гратисен период от 6 месеца. Дължимите начислени и неплатени лихви по задълженията формирали кредита в размер на 7 307 хил. лв. се дължат на 12 месечни вноски. Договорен е лихвен процент 4.49%. Начислената лихва по погасителни вноски от началото на Договора е в размер на 1 073 хил. лв. С банкови преводи през м. май. 2016 година, главницата по Договора в размер на 100 054 хил. лв., начислената лихва от началото на Договора в размер на 1 073 хил. лв. и разсрочената лихва от 7 307 хил. лв. е изцяло платена.

9. На 17.02.2016 год е сключен договор за заем МТ052/19.02.2016 между БЕХ ЕАД гр. София и Мини Марица – изток ЕАД гр. Раднево. Общият размер на кредита е 20 000 хил. лв. Погасяването на главницата е на 30 месечни равни вноски с гратисен период от 6 месеца. Договорен е лихвен процент 4.49%. Начислената лихва от началото на Договора до 30.06.2016 г. е в размер на 334 хил. лв. Към 30.06.2016 г. задължението по кредита е в размер на 20 000 хил. лв., в т.ч. дългосрочна част 13 581 хил. лв. Просрочени задължения към 30.06.2016 г. няма.

№	Кредитодател	Цел на ползване	Година на усвояване	Остатък за връщане (главница) към 30.06.2016	Срок на погасяване Падеж
1	Български Енергиен Холдинг ЕАД гр.София	МТ502/2014 - Предоставяне на вътрешнофирмен оперативен заем	2014-2015	0 хил. лв.	Апр. 2016
2	Български Енергиен Холдинг ЕАД гр.София	МТ556/2014 - Предоставяне на вътрешнофирмен оперативен заем	2014	0 хил. лв.	Юни 2016
3	Български Енергиен Холдинг ЕАД гр.София	МТ105/2015 - Предоставяне на вътрешнофирмен оперативен заем	2015	0 хил. лв.	Юли 2016
4	Български Енергиен Холдинг ЕАД гр.София	МТ115/2015 - Предоставяне на кредит формиран от непогасени задълж. по Дог-р за заем 53/15.08.2013 и дивидент за 2013	2012-2015	0 хил. лв.	Септ. 2016
5	Български Енергиен Холдинг ЕАД гр.София	МТ450/2015 - Предоставяне на вътрешнофирмен оперативен заем	2015	11 020 хил. лв.	Май.2017
6	Български Енергиен Холдинг ЕАД гр.София	МТ473/2015 - Предоставяне на вътрешнофирмен оперативен заем	2015	0 хил. лв.	Дек.2018
7	Български Енергиен Холдинг ЕАД гр.София	МТ028/2016 - Предоставяне на вътрешнофирмен оперативен заем	2016	25 000 хил. лв.	Яну.2019

8	Български Енергиен Холдинг ЕАД гр.София	MT035/2016 - Предоставяне на вътрешнофирмен оперативен заем	2016	0 хил.лв.	Яну.2019
9	Български Енергиен Холдинг ЕАД гр.София	MT052/2016 - Предоставяне на вътрешнофирмен оперативен заем	2016	20 000 хил. лв.	Яну.2019

Задълженията към финансови институции по сключени договори за оборотни средства са както следва:

1. Сосиете Женерал Експресбанк АД, гр. Варна – Предоставяне на краткосрочно мостово финансиране с лимит 20 000 хил. лв., сключен през м. Август 2015 година. Срок за ползване (усвояване) е три месеца. Обезпечение - особен залог под формата на съвкупност от текущи вземания от Ей И Ес - ЗС Марица Изток 1 ЕООД в размер на 100 % от размера на мостовото финансиране. Договорен лихвен процент ОЛП + 2,40 %. Краен срок за погасяване е 06.11.2015 г. С Допълнително Споразумение от 01.02.2016 година е договорен Погасителен план, съгл. който погасяването на кредита е до 31.10.2016 г. С банкови преводи през месец Април, задължението по главницата и лихвата на мостовото финансиране са изцяло погасени. Към 30.06.2016 год. няма задължение по кредита.

2. Обединена Българска Банка АД, гр. София - кредитна линия за оборотни средства под формата на овърдрафт в размер на 8 000 хил. лв., сключен през месец Септември 2015 год. Усвояване на кредита 2015 – 2016 год. Договорен лихвен процент ОЛП + 2,30 %. Кредита е без обезпечение. Срок на пълно усвояване и погасяване на овърдрафта е 12 месеца от датата на сключване на договора. Към 30.06.2016 год. няма задължение по кредита.

3. Обединена Българска Банка АД, гр. София - кредитна линия за оборотни средства под формата на овърдрафт в размер на 12 000 хил.лв., сключен през месец Септември 2015 год. Усвояване на кредита 2015 – 2016 год. Договорен лихвен процент ОЛП + 2,30 %. Кредита е без обезпечение. Срок на пълно усвояване и погасяване на овърдрафта е 12 месеца от датата на сключване на договора. Към 30.06.2016 год. Задължението по кредита е в размер на 2 хил. лв.

4. Сосиете Женерал Експресбанк АД, гр. Варна - кредитна линия за оборотни средства под формата на овърдрафт в размер на 20 000 хил.лв., сключен през месец Септември 2015 год. Усвояване на кредита 2015-2016 год. Договорен лихвен процент ОЛП + 2,40 %. Кредита е без обезпечение. Срок на пълно усвояване и погасяване на овърдрафта е 12 месеца от датата на сключване на договора. Към 30.06.2016 год. няма задължение по кредита.

Справка за ползваните оборотни кредити към 30.06.2016 год.

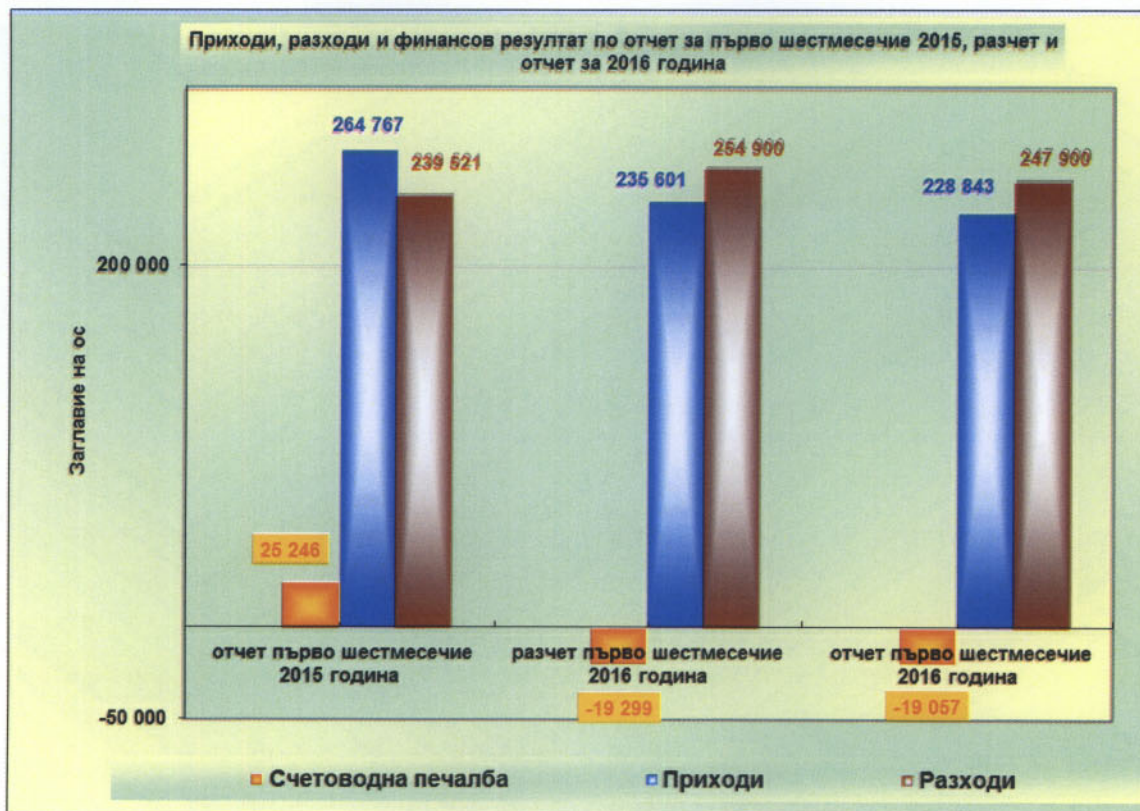
№	Банка	Цел на ползване	Година на усвояване	Остатък за връщане към 30.06.2016г.	Срокове на погасяване е Падеж
1	Сосиете Женерал Експресбанк АД, гр. Варна	Предоставяне на краткосрочно мостово финансиране	2015 г.	0	Октомври 2016 год.
2	Обединена Българска Банка АД, гр. София	Кредитна линия за оборотни средства под формата на овърдрафт	2015-2016 г.	0	Септември 2016 год.
3	Обединена Българска Банка АД, гр. София	Кредитна линия за оборотни средства под формата на овърдрафт	2015-2016 г.	2 хил.лв	Септември 2016 год.
4	Сосиете Женерал Експресбанк АД, гр. Варна	Кредитна линия за оборотни средства под формата на овърдрафт	2015-2016 г.	0	Септември 2016 год.

I.2. АНАЛИЗ НА ОТЧЕТА ЗА ТЕХНИКО-ИКОНОМИЧЕСКИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ

I.2.1. Реализация, приходи, цени

Обобщените данни за приходите и разходите от отчета за технико-икономическите показатели за първо шестмесечие 2015 година, Проект на Бизнес програма и отчет първо шестмесечие 2016 година са както следва:

№	Показатели по ТИП	Мярка	Отчет 30.06.2015 г.	Проект на БП 30.06.2016г.	Отчет 30.06.2016 г.	Разлика к.6-к.4	Разлика к.6-к.5
1	2	3	4	5	6	7	8
I.	Приходи общо	х. лева	264 767	235 601	228 843	-35 924	-6 758
1.	приходи от възлища	х. лева	252 819	224 493	209 684	-43 135	-14 809
2.	други приходи	х. лева	11 948	11 108	19 159	7 211	8 051
II.	Разходи общо	х. лева	239 521	254 900	247 900	8 379	-7 000
1.	разходи за материали	х. лева	66 814	88 471	73 691	6 877	-14 780
2.	разходи за персонала	х. лева	104 487	105 499	105 379	892	-120
3.	разходи за външни услуги	х. лева	22 863	25 269	20 942	-1 921	-4 327
4.	разходи за амортизации	х. лева	31 542	25 273	34 511	2 969	9 238
5.	други разходи	х. лева	13 815	10 388	13 377	-438	2 989
III.	Счетоводна печалба /загуба/	х. лева	25 246	-19 299	-19 057	-44 303	242



/ хил. лева/

Приходи и разходи по ТИП	Отчет 30.06.2015 г.	Проект на БП 30.06.2016 г.	Отчет 30.06.2016 г.	Разлика к4-к.2	Разлика к.4-к.3
1	2	3	4	5	6
Приходи от дейността	263 739	234 573	227 826	-35 913	-6 747
Нетни приходи от продажби	263 224	234 087	226 634	-36 590	-7 453
в т.ч. продажби на въглища	252 819	224 493	209 684	-43 135	-14 809
приходи от стоки услуги и други приходи	10 405	9 594	16 950	6 545	7 356
Приходи от финансираня	515	486	1192	677	706
Извънредни приходи				0	0
Разходи за материали	66 814	88 471	73 691	6 877	-14 780
Разходи за персонал	104 487	105 499	105 379	892	-120
Външни услуги	22 863	25 269	20 942	-1 921	-4 327
Разходи за амортизация	31 542	25 273	34 511	2 969	9 238
Други разходи	18 652	14 455	22 457	3 805	8 002
Суми с корективен характер	-9 584	-8 811	-13 668	-4 084	-4 857
Печалба /загуба/ от дейността	28 965	-15 583	-15 486	-44 451	97
Нетни финансови приходи (разходи)	-3719	-3716	-3571	148	145
Печалба /загуба/ преди данъчно облагане	25 246	-19 299	-19 057	-44 303	242

Отчетените по данни от технико-икономическите показатели общи приходи за първо шестмесечие на 2016 година са на стойност 228 843 хил. лева и са по-малко от реализираните през съответното шестмесечие на 2015 година с 35 924 хил. лева (13,57% намаление) и по-малко от разчетените по Проекта на Бизнес програмата на Дружеството с 6 758 х. лева (2,87% намаление).

Нетните приходи от продажби за анализирания период, включващи приходи от реализация на въглища, стоки, услуги и други са на стойност 226 634 хил. лева и са по-малко с 36 590 хил. лева (13,90% намаление) от реализираните през първо шестмесечие на 2015 година по-малко със 7 453 хил. лева (3,18% намаление) от разчетените.

Отчетените и разчетени продажни цени на реализираните от Дружеството количества лигнитни въглища за всички контрагенти през отчетния период са формирани при цена от 77,00 лева/ТУГ.

Приходите от продажби на въглища за периода 01.01. – 30.06.2016 година са на стойност 209 684 хил. лева и са по-малко с 43 135 хил. лева (17,06% намаление) от реализираните през съответния период на 2015 година и по-малко с 14 809 хил. лева (6,60% намаление) от разчетените.

Приходите от реализация на енергийни въглища за първо шестмесечие 2016 година са на стойност 208 176 хил. лева и са по-малко с 39 270 хил. лева (15,87% намаление) спрямо отчетените през съответното шестмесечие на 2015 година и по-малко с 13 886 хил. лева (6,25% намаление) спрямо разчетените. Отчетеното намаление спрямо анализирания период на 2015 година е вследствие намален добив на въглища с 40 622 хил. лева (2 344 698 тона), от по-висока калоричност с 1 352 хил. лева (+ 10 Ккал/кг). Спрямо разчета по Проекта на Бизнес програмата е отчетено намаление от добив на въглища на стойност 13 490 хил. лева (772 135 тона) и по-ниска калоричност със 394 хил. лева (- 3 Ккал/кг) .

Приходите от реализация на брикетируеми въглища за първо полугодие на 2016 година са на стойност 1 508 хил. лева и са по-малко с 3 865 хил. лева (-71,93% намаление) спрямо отчетените през съответното полугодие на 2015 година и по-малко с 923 хил. лева (-37,97% намаление) спрямо разчетените. Отчетеното намаление спрямо анализирания период на 2015 година е вследствие намален добив на въглища с 3 861 хил. лева (-196 492 тона) и намалена калоричност с 4 хил. лева. (- 4 Ккал/кг). Спрямо разчета по Проекта на Бизнес програмата е отчетено намаление от добив на въглища на стойност 873 хил. лева (-43 075 тона) и намалена калоричност с 50 хил. лева (-60 Ккал/кг).

Приходите от стоки, услуги и други приходи от продажби за анализирания период на 2016 година са на стойност 16 950 хил. лева и са повече с 6 545 хил. лева от отчетените през първо шестмесечие на 2015 година и повече със 7 356 хил. лева от разчетените.

I.2.2. Разходи за дейността

Извършените през шестмесечието на 2016 година общи разходи по данни от отчета за технико-икономическите показатели са на стойност от 247 900 хил. лева и е отчетено увеличение от 8 379 хил. лева (3,50 % увеличение) спрямо съответния период на 2015 година и намаление със 7 000 хил. лева (-2,75 % намаление) спрямо разчетените.

Относителният дял на разходите по икономически елементи, сумите с корективен характер, финансовите и извънредни разходи към общите разходи за първо шестмесечие 2016 година, Проект на Бизнес програмата и отчета за първо шестмесечие на 2015 година са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчет 30.06.2015 год.		Проект на БП 30.06.2016 год.		Отчет 30.06.2016 год.	
	Стойност х. лева	Относителен дял %	Стойност х. лева	Относителен дял %	Стойност х. лева	Относителен дял %
ОБЩО РАЗХОДИ	239 521	100,00	254 900	100,00	247 900	100,00
А. Разходи от обичайната дейност	239 521	100,00	254 900	100,00	247 900	100,00
1. Разходи по икономически елементи	244 358	102,02	258 967	101,60	256 980	103,66
1.1.Разходи за материали	66 814	27,34	88 471	34,16	73 691	28,68
в т.ч: разходи за суровини и материали	26 259	10,75	40 157	15,51	26 644	10,37
разходи за горива	5 900	2,41	6 321	2,44	4 830	1,88
разходи за електроенергия	34 655	14,18	41 993	16,22	42 217	16,43
1.2.Разходи за възнаграждения	76 994	31,51	77 905	30,08	77 734	30,25
1.3.Разходи за осигуровки и социални разходи и компенсируеми отпуски за тек. и предх. години	27 493	11,25	27 594	10,66	27 645	10,76
1.4.Разходи за външни услуги	22 863	9,36	25 269	9,76	20 942	8,15
1.5.Разходи за амортизации	31 542	12,91	25 273	9,76	34 511	13,43
1.6.Други разходи	18 652	7,63	14 455	5,58	22 457	8,74
2. Суми с корективен характер	-9 584	-4,00	-8 811	-3,46	-13 668	-5,51
в т.ч: 2.1 Балансова стойност на продадени активи	241	-2,51	219	-2,49	1519	-11,11
2.2 Р/ди за придобиване и ликвидация на ДА по стопански начин	-1 627	16,98	-1 620	18,39	-1 360	9,95
2.3 Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	493	-5,14	187	-2,12	-348	2,55
2.4 Други суми с корективен характер	-8 691	90,68	-7 597	86,22	-13 479	98,62
3.Финансови разходи	4 747	1,98	4 744	1,86	4 588	1,85
Б.Извънредни разходи						

Разходите по икономически елементи за първо шестмесечие на 2016 година са на стойност 256 980 хил. лева. Те са повече с 12 622 хил. лева (5,17 % увеличение) от отчетените за същия период на 2015 година и по-малко с 1 987 хил. лева (-0,77 намаление) от разчетените.

Разходите за суровини и материали за отчетния период на 2016 година са на стойност 26 644 хил. лева и съставляват 36,16 % от разходите за материали и 10,44 % от разходите по икономически елементи. Те са повече с 385 хил. лева (1,47 % увеличение) от отчетените през първо шестмесечие на 2015 година и по-малко с 13 513 хил. лева (-33,65 % намаление) от разчетените. /Приложения №3/

Увеличението спрямо първо шестмесечие 2015 година и намалението спрямо Проекта на Бизнес програмата е в резултат от увеличението и намалението на следните материали:

	<u>Спрямо отчета</u> <u>първо шестмес. 2015 година</u>	<u>Спрямо Проект на БП</u> <u>първо шестмес. 2016 година</u>
▪ резервни части	- 243 хил. лева	- 1 840 хил. лева
▪ ролки	- 1 404 хил. лева	- 1 264 хил. лева
▪ баластировъчен материал	+ 269 хил. лева	+ 224 хил. лева
▪ лагери и втулки	- 36 хил. лева	- 112 хил. лева
▪ зъби за кофи	+ 1 373 хил. лева	+ 1 205 хил. лева
▪ промишлена и питейна вода	- 12 хил. лева	- 17 хил. лева
▪ кабели,проводници, стоманено въже и сапани	+ 224 хил. лева	- 143 хил. лева
▪ гумено транспортна лента	+ 331 хил. лева	- 10 936 хил. лева

▪ гуми за технологична механизация	-	113 хил. лева	-	145 хил. лева
▪ черни метали и цветни метали	+	1 хил. лева	-	46 хил. лева
▪ траверси, релси, калодки, свързочни м-ли и стрелки	-	121 хил. лева	-	151 хил. лева
▪ масла, греси, антифриз, горивни материали и газьол за отопление	-	2 хил. лева	-	123 хил. лева
▪ бои и химикали, инструменти и ВиК строит. материали	-	38 хил. лева	-	85 хил. лева
▪ вулканизационни материали	+	60 хил. лева	-	93 хил. лева
▪ канцеларски разходи, рекламни материали и хран.продукти и други	+	96 хил. лева	+	13 хил. лева

Разходите за горива за периода 01.01. – 30.06.2016 година са на стойност 4 830 хил. лева (6,55 % от разходите за материали и 1,89 % от разходите по икономически елементи). Те са по-малко с 1 070 хил. лева (-18,14 % намаление) от отчетените през съответния период на 2015 година и по-малко с 1 491 хил. лева (-23,59 % намаление) от разчетените. /Приложение №4/

Намалението спрямо отчета и Проекта на Бизнес програмата е вследствие намалени количества (дизелово гориво, бензин и пропан бутан) и намалени цени на изразходените горива.

	<u>Спрямо отчета</u>		<u>Спрямо Проект на БП</u>	
	<u>първо шестмес. 2015 година</u>		<u>първо шестмес. 2016 година</u>	
	<u>количество</u>		<u>количество</u>	
▪ дизелово гориво	+	18 х. литра (-0,28 лева/литър)	-	262 х.литра (-0,25 лева/литър)
▪ бензини	-	56 х. литра (-0,19 лева/литър)	-	81 х.литра (-0,11 лева/литър)
▪ пропан-бутан	-	3 х. литра (-0,18 лева/литър)	-	26 х.литра (-0,19 лева/литър)

Отчетените разходи на електроенергия за първото шестмесечие на 2016 година са на стойност 42 217 хил. лева и представляват 57,29% от разходите за материали и 16,55% от разходите по икономически елементи. Те са в повече от отчетените през съответното шестмесечие на 2015 година със 7 562 хил. лева (21,82% увеличение) и повече с 224 хил. лева (0,53 % увеличение) от разчетените.

Реализираната средна цена на разходената електроенергия за отчетния период е 139,92 лева/Мвтч. Тя е по-висока с 15,85 лева/Мвтч (12,78% увеличение) от отчетената за първо шестмесечие на 2015 година и по-висока с 1,98 лева/Мвтч (1,43% увеличение) от разчетената.

Отчетеното увеличение на разходите за електроенергия с 7 562 хил.лева спрямо първо шестмесечие на 2015 година е в резултат на:

- увеличение на добитата минна маса със 7 271 хил.куб. м. и съответно на потребеното количество ел. енергия:

22 395 Мвтч * 124,07 Мвтч + 2 778 хил. лева.

- увеличение на средната цена на изразходената електроенергия :

15,85 лева/Мвтч * 301 720 Мвтч + 4 784 хил. лева.

Увеличението на разходите за електроенергия с 224 хил.лева спрямо разчета за шестмесечието на 2016 година е в резултат на:

- увеличение на добитата минна маса с 85 хил. куб.м. и намаление на обема изразходвана електроенергия:

2 697 Мвтч * 137,95 Мвтч - 372 хил. лева.

- намаление на средна цена на изразходената електроенергия :

1,98 лева/Мвтч * 301 720 Мвтч + 596 хил. лева.

През 2015 година е променена таксата за задължение към обществото, като е увеличена от 18,93 лева/Мвтч на 37,90 лева/Мвтч, считано от 01.08.2015 година и в следствие намалена от 01.11.2015 година на 36,83 лева/Мвтч.

За периода от 01.01. до 30.06.2016 година в резултат от увеличението на такса задължение към обществото с 17,90 лева/Мвтч (увеличение с 94,55%) Дружеството е реализирало допълнителни разходи за електроенергия в размер 5 395 хил. лева.

В натурално изражение изразходената електроенергия е 301 720 хил. квтч и е повече от изразходената за първо шестмесечие на 2015 година с 22 395 хил. квтч (8,02 % увеличение) и по-малко с 2 697 хил. квтч (-0,89 % намаление) спрямо разчетената. /Приложение №5/

Показатели	Отчет 01.01.- 30.06.2015 год.	Проект на БП 01.01.- 30.06.2016 год.	Отчет 01.01.- 30.06.2016 год.
Изразходена ел.енергия – хил.квтч	279 325	304 417	301 720
Специфичен разход ел. енергия на добив – квтч/тон	19,19	23,73	25,11
Специфичен разход ел.енергия на минна маса – квтч/м ³	6,14	5,78	5,72

Отчетено е увеличение на специфичния разход на електроенергия за 1 куб. метър минна маса с 1,09 квтч/м³ (21,58, % увеличение) спрямо шестмесечието на 2015 година и с 0,76 квтч/м³ (14,13 % увеличение) спрямо разчета.

Разходите за външни услуги за периода 01.01. – 30.06.2016 година са на стойност 20 942 хил. лева и са в по-малко с 1 921 хил. лева (-8,40 % намаление) от отчетените през съответния период на 2015 година и по-малко с 4 327 хил. лева (-17,12 % намаление) от разчетените. /Приложение № 6/.

Намалението спрямо съответния период на 2015 година и спрямо разчета е вследствие влиянието на следните видове услуги:

	<u>Спрямо отчет първо шестмес. 2015 година</u>	<u>Спрямо Проект на БП първо шестмес. 2016 год.</u>
▪ издръжка на полиц. и противоп. охрана	- 538 хил. лева	- 443 хил. лева
▪ услуги от външни предприятия	- 707 хил. лева	- 1 737 хил. лева
▪ транспортни разходи и такси преминаване по чужди ЖП линии	- 229 хил. лева	- 228 хил. лева
▪ превоз на персонала	+ 232 хил. лева	- 386 хил. лева
▪ ремонт възлагане	+ 811 хил. лева	- 719 хил. лева
▪ разходи за събиране на хумус	- 251 хил. лева	- 362 хил. лева
▪ разходи за реклами и обяви, телефонни и пощ.услуги, наеми	- 2 хил. лева	- 50 хил. лева
▪ данъци и такси	+ 69 хил. лева	+ 96 хил. лева
▪ застраховки /имущество, живот и други/	+ 33 хил. лева	- 1 хил. лева
▪ концесионно възнаграждение	- 1 292 хил. лева	- 444 хил. лева
▪ услуга БЕХ	- 47 хил. лева	- 53 хил. лева

Другите разходи за дейността през анализирания период на 2016 година са на стойност 22 457 хил. лева (8,74% от разходите по икономически елементи). Те са повече с 3 805 хил. лева от отчетените през първо шестмесечие 2015 година (20,40% увеличение) и повече с 8 002 хил. лева от разчетените (55,36% увеличение) спрямо разчета. Увеличението спрямо отчета за същия период на предходната година и разчета е основно от балансова стойност на отписани и разкомплектовани ДМА и МЗ, лихви по ревизионни актове, провизия на обезщетенията при пенсиониране и пазара на електроенергия. (Приложения № 7).

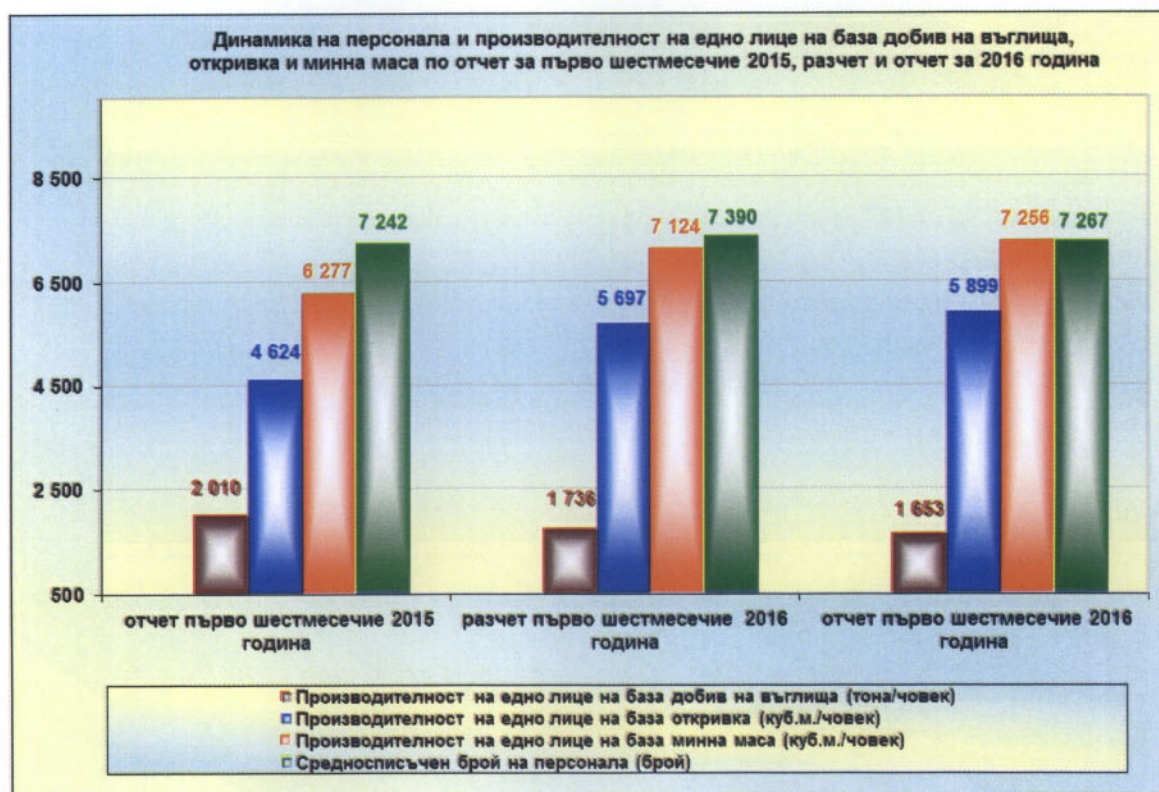
Разходите за амортизации за периода 01.01.2016–30.06.2016 година са на стойност 34 511 хил. лева (13,53% от разходите по икономически елементи). Те са повече от отчетените през същия период на 2015 година с 2 959 хил. лева и повече с 9 238 хил. лева от разчетените.

Начислените средства за възнаграждения за първо шестмесечие на 2016 година възлизат на 76 126 хил. лева (в т. ч.: - 1 608 х. лева от компенсируеми отпуски). Те са повече с 684 хил. лева (в т. ч.: -56 хил. лева от компенсируеми отпуски) от отчетените през съответния период на 2015 година и по-малко със 190 хил. лева (в т. ч.: -19 хил. лева от компенсируеми отпуски) от разчетените.

Разходите за осигуровки за анализирания период са на стойност 23 699 хил. лева (в т. ч.: - 421 хил. лева от осигуровки върху компенсируеми отпуски). Те са повече с 239 хил. лева (в т. ч.: -20 хил. лева от осигуровки върху компенсируеми отпуски) от отчетените през първо шестмесечие на 2015 година и по-малко с 48 хил. лева (в т. ч.: -2 хил. лева от осигуровки върху компенсируеми отпуски) от разчетените.

Социалните разходи за първото полугодие на 2016 година са на стойност 5 554 хил. лева. Те са по-малко с 31 хил. лева от отчетените през съответния период на 2015 година и повече със 118 хил. лева от разчетените по Проекта на Бизнес програмата. Отчетените разлики са в резултат на постигнати споразумения между социалните партньори – страни по КТД в Дружеството. /Приложение №8/.

Отчетеният средно списъчен брой на персонала възлиза на 7 267 броя и е повече с 25 броя от отчетения през първо шестмесечие на 2015 година и с 123 броя по-малко от разчетения.



Отчетената производителност на едно лице от персонала за периода 01.01.2016 – 30.06.2016 година на база въглища е 1 653,34 тона/човек. Отчетено е намаление с 356,60 тона/човек спрямо отчета на първо шестмесечие на 2015 година и намаление с 82,79 тона/човек спрямо разчета за 2016 година. Производителността на 1 лице от персонала на база минна маса за първото шестмесечие на 2016 година е 7 256,23 куб.м/човек и е увеличена спрямо съответното шестмесечие на 2015 година с 978,96 куб.м/човек и увеличена спрямо разчета съответно със 132,28 куб.м/човек.

№	Показатели	Мярка	Отчет 30.06.2015 г.	Проект на БП 30.06.2016 г.	Отчет 30.06.2016 г.	Разлика (к.6-к.4)	Разлика (к.6-к.5)
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Добив	тона	14 555 981	12 830 000	12 014 790	-2 541 191	-815 210
2	Откривка	х. м ³	33 489	42 100	42 867	9378	767
3	Минна маса	х. м ³	45 460	52 646	52 730	7270	84
4	Ср. спис. брой на персонала	брой	7 242	7 390	7 267	25	-123
5	Производ. на 1 лице от персонала						
5.1	- добив	тона/ч.	2 009,94	1 736,13	1 653,34	-356,60	-82,79
5.2	- откривка	м ³ /ч.	4 624,28	5 696,89	5 899,00	1 274,72	202,11
5.3	- минна маса	м ³ /ч	6 277,27	7 123,95	7 256,09	978,96	132,28

Финансовият резултат на Дружеството за първото шестмесечие на 2016 година е счетоводна загуба в размер на 19 057 хил. лева. Отчетеният финансов резултат е по-нисък с 44 303 хил. лева от достигнатия за съответния период на 2015 година и с 242 хил. лева по-висок от разчетения в Проекта на Бизнес програмата на Дружеството.

1.3. ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

ОСНОВНИТЕ ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО СА ПРЕДСТАВЕНИ В ТАБЛИЦАТА ПО-ДОЛУ.

Показатели	Отчет 30.06.2015 г.	Проект БП 30.06.2016 г.	Отчет 30.06.2016 г.	Разлика (к.3-к1)	Разлика (к.3-к2)
	1	2	3	4	5
Рентабилност					
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	0,0862	-0,0823	-0,0806	-0,1668	0,0016
Коеф. на рентабилност на собствения капитал	0,0266	-0,0245	-0,0225	-0,0491	0,0019
Коеф. на рентабилност на пасивите	0,0440	-0,0479	-0,0528	-0,0968	-0,0048
Коеф. на капитализация на активите	0,0166	-0,0162	-0,0158	-0,0323	0,0004
Ефективност					
Коеф.на ефективност на разходите	1,1234	0,9377	0,9364	-0,1870	-0,0014
Коеф.на ефективност на приходите	0,8902	1,0664	1,0680	0,1778	0,0015

Показатели	Отчет 30.06.2015 г.	Проект БП 30.06.2016 г.	Отчет 30.06.2016 г.	Разлика	Разлика
				(к.3-к1)	(к.3-к2)
Коеф. на обща ликвидност	1,5026	2,5109	3,0195	1,5169	0,5086
Коеф. на бърза ликвидност	1,1366	1,5700	1,7835	0,6469	0,2135
Коеф. на незабавна ликвидност	0,0031	1,1752	0,6123	0,6092	-0,5629
Коеф. на абсолютна ликвидност	0,0031	1,1752	0,6123	0,6092	-0,5629
Финансова автономност					
Коеф. на фин.автономност	1,6547	1,9604	2,3443	0,6896	0,3839
Коеф. на задлъжнялост	0,6043	0,5101	0,4266	-0,1778	-0,0835
Обръщаемост на краткотрайните материални активи					
Времетраене на един оборот в дни	80	82	97	17	15
Брой на оборотите МЗ	2	2	2	0	0
Средна наличност на МЗ	109 521	102 729	113 027	3 507	10 298

I.3.1 Анализ на ефективността

Показателите за ефективността са количествени характеристики на съотношението между приходите и разходите на предприятието. Те характеризират ефективността от управлението на ресурсите.

Резултатите от изчисляването на коефициентите за ефективност на разходите позволява да се определи колко приходи от дейността получава предприятието от използваните единици разходи за същата дейност. Видно от таблицата по-горе показателите за ефективност на разходите бележат намаление през първото шестмесечие на 2016 год. с 0,187 пункта сравнение със същия период на 2015 год. и с 0,0014 пункта сравнение с БП. Благоприятно за предприятието е когато коефициентът за ефективност на разходите расте. Причина за понижаването на този показател е по-ниския добив през първото шестмесечие на 2016 година, а от там отчетените по ниски приходи през периода.

Коефициентите за ефективност на приходите са реципрочни на предходните. Те показват колко разходи са направени на единица приход. Добра тенденция е когато коефициентът на ефективност на приходите намалява. Дружеството за първото шестмесечие на 2016 год. отчита увеличение на показателя ефективност на приходите с 0,1778 пункта спрямо предходната година и с 0,015 спрямо БП на Дружеството за 2016 год.

I.3.2 Анализ на рентабилността

Рентабилността е един от най-важните параметри за финансовото състояние на “Мини Марица изток” ЕАД. Тя отразява потенциала на дружеството да генерира и реализира доходи. В практиката са възприети редица съотношения на рентабилността, базирани главно върху печалбата. С оглед създаване на условия за по-добра съпоставимост и игнориране на различията в данъчните ставки, най-често в практиката се използва печалбата преди лихви и данъци. В зависимост от предназначението на анализа на финансовите отчети, приложение намира и чистата печалба като финансов резултат. Рентабилността е в пряка зависимост от показателите количество реализирана продукция и направени разходи или използвани активи.

Чистата рентабилност -отношението между финансовия резултат след облагане с данъци/чиста печалба и нетните продажби за първото шестмесечие на 2016 година е минус 0,0806 при 0,0862 положителна величина за същия период на 2015 год., или отчитаме намаление с 0,1668 пункта., което се дължи на ниския добив и съответно на отчетената загуба за първото полугодие на 2016 година.

Анализа на рентабилността показва способността на Дружеството да носи доход от вложения в него капитал.

1.3.3. Анализ на оборотния капитал

Основните коефициенти на оборотния капитал са представени в таблицата по долу:

Показатели	Мярка	Отчет 30.06. 2015 г.	Проект БП 30.06.2016 г.	Отчет 30.06.2016 г.	Разлика (к.3-к1)	Разлика (к.3-к2)
		1	2	3	4	5
Нетен оборотен капитал (текущи активи – текущи пасиви)	хил.лв	154 305	169 985	205 984	51 679	35 999
Коефициент на ефективно ползване на Активите /общо/		0,1842	0,1884	0,1802	-0,0040	-0,0082
Коефициент на ефективно ползване на нетния оборотен капитал		1,6384	1,3207	1,0180	-0,6205	-0,3027
Коефициент на ефективно ползване на материал.запаси		2,2502	2,1209	1,6633	-0,5869	-0,4576
Период на събиране на вземанията от клиенти	дни	220	200	245	25	45
Период на погасяване на задълженията	дни	70	40	40	-30	0

Важен финансов индикатор е положителният нетен оборотен капитал. Към 30.06.2016 година той е в размер на 205 984 хил. лв. и е с 51 679 хил. лв. повече в сравнение със същия период на 2015 год. Нарича се още чист оборотен капитал и предполага стабилно финансово положение и доверие от страна на контрагенти и кредитори. Чистият (нетен) работен капитал показва способността на фирмата да покрие и заплати краткосрочните си задължения. Основен фактор за увеличението на нетния оборотен капитал към 30.06.2016 год. е намалението на задълженията на Дружеството и значителното намаление на просрочените вземания.

1.3.4 Анализ на ликвидността

Ликвидността на фирмата показва способността ѝ непрекъснато и в съответните размери да посреща своите платежни задължения към доставчици, персонал, държавни институции, да извършва своите текущи плащания към кредитори, и оценява нейните възможности за погасяване на наличните краткосрочни задължения.

Общата ликвидност на Дружеството, изразена в коефициент от отношението на наличните краткотрайни активи спрямо краткосрочните задължения е 3,0195 през отчетния период при 1,5026 през предходната година, което е с 1,5169 пункта увеличение. Това се дължи на високата събираемост на вземанията през първото шестмесечие на 2016 година от Дружеството и погасяване на всички просрочени задължения.

Показателите за ликвидност са количествени характеристики показващи използването на краткотрайните активи на фирмата. Коефициентите за ликвидност показват възможностите на фирмата да изплаща текущите си задължения.

I.3.5 Анализ на паричния поток

Показатели	Отчет за 30.06.2015 год.	Проект Бизнес план 30.06.2016 год.	Отчет за 30.06.2016 год.	Разлика (к.3-к1)	Разлика (к.3-к2)
	1	2	3	4	5
Парични постъпления в хил.лв.	384 268	635 279	621 422	237 154	-13 857
Парични плащания в хил.лв.	384 928	519 162	577 524	192 596	58 362
Нетен паричен поток в хил.лв.	-660	116 117	43 898	44 558	-72 219
Парични ср-ва в края на периода	947	132 217	62 450	61 503	-69 767

Отчета за паричния поток на “Мини Марица Изток” ЕАД е представен по прекия метод. Паричният поток – постъпления и плащания в Дружеството се формира главно от парични потоци от основна/оперативната дейност.

Постъпленията от парични средства за текущия период възлизат на 621 422 хил. лева, като основна част от тях са постъпления от продажба на въглища. Входящите парични потоци са значително увеличени през първото шестмесечие на 2016 год. - с 237 154 хил. лв. спрямо същото шестмесечие на предходната година, което се дължи основно от изплатените просрочени вземания на основните клиенти.

Плащанията през първото шестмесечие на 2016 година възлизат на 577 524 хил. лева, като от тях 62 % са за основната дейност, 4% за инвестиционната дейност и 34 % за погасяване на задължения по кредити и заеми към финансови институции и свързани лица.

II. АНАЛИЗ НА ПАЗАРНИТЕ ПЕРСПЕКТИВИ

Значението на комплекса „Марица изток”, като един от основните елементи от енергийната сигурност на Република България, определя и политиката, заложена в управленската програма на дружеството – осигуряване на устойчиво развитие на „Мини Марица-изток” ЕАД и гарантиране възможността във всеки момент да се отговори на потребността, изискванията и очакванията на потребителите на лигнитни въглища.

Развитието на пазара на Дружеството зависи от натоварването и развитието на електропроизводствените мощности в Комплекса “Марица изток” /топлоелектрическите централи – ТЕЦ „Марица изток 2” ЕАД, „КонтурГлобал Марица изток 3” АД, „Брикел” ЕАД и „Ей и Ес - Марица изток 1” ЕООД /, състоянието и възможностите на наличното оборудване за посрещане на бъдещото потребление, наличните запаси и ресурси от въглища, минно-техническите и геоложките условия за подготвянето им за изземване.

Приходите от въглища формират над 91,63 % от общите приходи на Дружеството.

Спецификата на въглищата от находището предопределя ограничен кръг от клиенти, а ниската им калоричност прави извозването на по-големи разстояния икономически неизгодно, което води до ограничаването на пазара на въглища в рамките на комплекса. В допълнение следва да се отбележи, че натоварването на въгледобивните мощности е неритмично поради сезонността на потребление на лигнитните въглища.

III. ДЕЙНОСТИ ЗА ПЛАЩАНИЯ КЪМ ПРАВИТЕЛСТВОТО

Съгласно Решение № 655 от 13 юли 2005 г. на Министерски Съвет (обн. В ДВ бр. 61 от 26 юли 2005 г.) на Дружеството е предоставена концесия за добив на подземни богатства в „Източномаришки въглищен басейн“.

Концесионният договор е подписан на 11 август 2005 г. между Концедента-Министерски Съвет на Р. България и Концесионера – Мини Марица-изток ЕАД, като съгласно чл.36.2 от Договора същият влиза в сила от датата на прехвърляне на собствеността върху акции на Концесионера по договор за приватизационна продажба.

Съгласно договора, на Мини Марица-изток ЕАД се предоставя изключителното право да извършва разработване и добив на въглища от находището – „Източномаришки въглищен басейн“ в рамките на концесионната площ и да придобива добитите въглища.

Добива на въглища от находището се осъществява чрез открит добив в рамките на концесионната площ включително и транспорт и продажба на добитите въглища при следните условия:

- рамките на концесионната площ – 473,685,540.87 квадратни метра
- за срок от 35 години, като срокът започва да тече от датата на влизане в сила на Договора, с опция Договорът да бъде продължен за още 15 години, при условие, че добивът продължава в търговски количества и ако в Находището има доказани запаси и Концесионерът поиска писмено такова продължение.

Размерът на дължимата концесионна такса за първото шестмесечие на 2016 год. е 6 287 хил.лв без ДДС, дължим до 31.07.2016 год.

През първото шестмесечие са платени концесионни вноски и лихви за забавени плащания в размер на 55 093 хил.лв. както следва:

- концесионни такси 49 284 хил.лв. за съответните години:
 - 2013 год. -11 895 хил.лв.
 - 2014 год. -17 095 хил.лв.
 - 2015 год. -20 293 хил.лв.
- лихви - 5 809 хил.лв.

За осигуряване изпълнението на задълженията по окончателното напускане на концесионната площ Дружеството е задължено да открие и поддържа Доверителна банкова сметка наричана „Фонд напускане“. Според Концесионния договор Дружеството е задължено да внася до 30.09. на всяка календарна година следните суми :

- за периода 2010-2031 година -6 747 хил.лв
- за периода 2032-2043 година -4 460 хил.лв.

Мини „Марица-изток“ ЕАД е в процес на преговаряне размера на сумите, които следва да се внасят в доверителната сметка. Предстои сключване на анекс към договора.

IV. АНАЛИЗ НА ТЪРГОВСКАТА ДЕЙНОСТ

IV.1. РЕАЛИЗАЦИЯ НА ЛИГНИТНИ ВЪГЛИЩА И ОБЕМ ИЗКОПАНА ОТКРИВКА

През първото шестмесечие 2016 година минните работи в Дружеството се водят съгласно утвърдените технически планове на клоновете и проектните разработки.

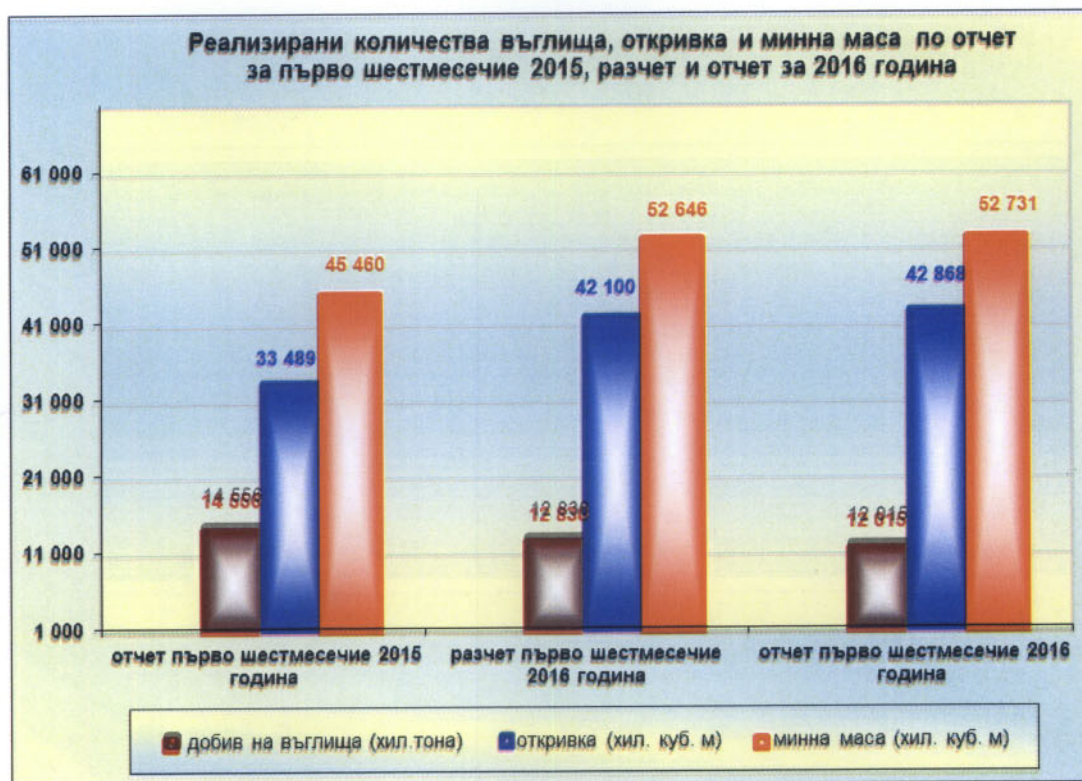
При разчетен от Дружеството добив и реализация на лигнитни въглища от 12 830 000 тона през първото шестмесечие на 2016 година са добити и реализирани 12 014 790 тона или е отчетено неизпълнение от 815 210 тона:

(тона)

Рудник	Консуматор	Проект на БП 30.06.2016 г.	Отчет 30.06.2016 г.	Разлика	% на измене- ние	
"Трояново - 1"	"ТЕЦ Марица изток-2" ЕАД	5 200 000	5 548 372	348 372	6,70	
"Трояново - 3"	"КонтурГлобал Марица изток 3" АД	2 850 000	2 097 662	-752 338	-26,40	
	"Брикел" ЕАД	енергийни	690 000	675 917	-14 083	-2,04
		брикетируеми	120 000	76 925	-43 075	-35,90
		Общо	810 000	752 842	-57 158	-7,06
	"Ей и Ес ЗС Марица изток 1" ЕООД			0		
	"ТЕЦ Марица изток-2" ЕАД	350000		-350 000		
	Общо	4 010 000	2 850 504	-1 159 496	-28,92	
"Трояново - север"	"ТЕЦ Марица изток-2" ЕАД	700 000	1 129 842	429 842	61,41	
	"Брикел" ЕАД	енергийни	370 000	384 355	14 355	
		брикетируеми			0	
		Общо	370 000	384 355	14 355	
	"Ей и Ес ЗС Марица изток 1" ЕООД	2 550 000	2 101 717	-448 283	-17,58	
Общо	3 620 000	3 615 914	-4 086	-0,11		
"Мини Марица изток" ЕАД	"ТЕЦ Марица изток-2" ЕАД	6 250 000	6 678 214	428 214	6,85	
	"КонтурГлобал Марица изток 3" АД	2 850 000	2 097 662	-752 338	-26,40	
	"Брикел" ЕАД	енергийни	1 060 000	1 060 272	272	0,03
		брикетируеми	120 000	76 925	-43 075	-35,90
		Общо	1 180 000	1 137 197	-42 803	-3,63
	"Ей и Ес ЗС Марица изток 1" ЕООД	2 550 000	2 101 717	-448 283	-17,58	
	Други консуматори			0		
Общо	12 830 000	12 014 790	-815 210	-6,35		

Обема на издетата откривка за първо полугодие на 2016 година е в размер на 42 867 410 куб. м., при разчет от 42 100 000 куб. м. или е отчетено преизпълнение 767 410 куб. м.

Рудник	Показатели	Проект на БП 30.06.2016 г.	Отчет 30.06.2016 г.	Разлика	% на измене- ние
"Трояново - 1"	откривка (м ³)	11 120 000	12 067 800	947 800	8,5234
	коэф. на откривка (м ³ /т)	2,14	2,18	0,03	1,24
"Трояново - 3"	откривка (м ³)	16 390 000	16 246 900	-143 100	-0,87
	коэф. на откривка (м ³ /т)	4,09	5,70	1,61	39,45
"Трояново - север"	откривка (м ³)	14 590 000	14 552 710	-37 290	-0,26
	коэф. на откривка (м ³ /т)	4,03	4,02	-0,01	-0,14
"Мини Марица изток" ЕАД	откривка (м ³)	42 100 000	42 867 410	767 410	1,82
	коэф. на откривка (м ³ /т)	3,28	3,57	0,30	9,04



Реализираната за анализирания период на 2016 година средна продажна цена на един метричен тон лигнитни въглища при средна калоричност от 1 586 Ккал/кг възлиза на 17,45 лева/тон.

Спецификата на лигнитните въглища в находището, нискокалорични със съдържание на сяра, предопределя ограничен кръг от клиенти и ограничени възможности за пазари извън досега съществуващите.

Силната чувствителност на крайната цена от транспортните разходи, съответно конкурентността на добиваните въглища, допълнително ограничават възможностите за реализация на нови пазари.

Основни потребители на лигнитните въглища, добивани от „Мини Марица изток“ ЕАД са „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД, „КонтурГлобал Марица изток 3“ АД, „Брикел“ ЕАД и „Ей и Ес – 3С Марица изток 1“ ЕООД, като добивът на въглища е силно зависим от натоварването им.

С основните си клиенти „Мини Марица изток“ ЕАД има сключени дългосрочни Договори и Споразумения за доставка на лигнитни въглища:

- Споразумение за доставка на лигнитни въглища с „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД, сключено на 01.07.2010 година и Допълнително споразумение към него от 19.06.2015 година;
- Споразумение за доставка на лигнитни въглища с „Контур Глобал Марица изток 3“ АД, сключено на 13.06.2001 година със Споразумение за изменение от 01.03.2002 година;
- Договор № 1 за доставка на лигнитни въглища, предназначени за производство на брикети и електроенергия с „Брикел“ ЕАД, сключен на 20.03.2015 година и Договор № 2 за доставка на лигнитни въглища, предназначени за производство на брикети и електроенергия с „Брикел“ ЕАД, сключен на 09.09.2015 година;
- Споразумение за доставка на лигнитни въглища с „Ей и Ес – 3С Марица изток 1“ ЕООД, сключено на 13.06.2001 година със Споразумение за изменение от 27.07.2005 година.

IV.2. РЕМОНТНА И ИНВЕСТИЦИОННА ПРОГРАМИ



IV.2.1. Ремонтна програма

В посочената по-долу таблица са показани извършените разходи за изпълнението на ремонтната програма за периода:

№	Видове разходи	Проект на БП 01.01. - 30.06.2016 г. (хил. лева)	Отчет 01.01. - 30.06.2016 г. (хил. лева)	Разлика (к.4-к.3)	Процент (к.4/к.3)
1	2	3	4	5	6
1	Тежко минно оборудване	28 702	23 213	-5 489	80,88
2	Технологична механизация	3 287	3 366	79	102,40
3	Транспортни средства	3 905	2 096	-1 809	53,67
4	Търговски, административни и производствени сгради	289	226	-63	78,20
5	Съоръжения и водопроводи	810	228	-582	28,15
6	Други	217	53	-164	24,42
	Общо	37 210	29 182	-8 028	78,43

Разходите за ремонти са 29 182 хил.лева и са по-малко с 8 028 хил. лева от разчетените по Проекта на Бизнес програмата на Дружеството за първото шестмесечие на 2016 година. /Приложение №10/

През наблюдавания период на 2016 година за ремонт на ТМО са изразходвани 23 213 хил. лева или е отчетено неизпълнение на разчета по Проекта на Бизнес програмата с 5 489 хил. лева.

IV.2.2. Инвестиционна програма

Инвестиционната програма на "Мини Марица-изток" ЕАД за 2016 година е в размер на **104 499 127лв.** В нея са застъпени обекти, чието изграждане е пряко свързано с развитието на минните работи и без които производствения процес не би бил възможен.

Инвестиционната програма за годината е разработена с цел осигуряване на:

- Нормалното развитие на минните работи за осигуряване добива на 27 350 хил. т въглища и 85 585 хил. м³ откривка;
- Извършване на мероприятия за подобряване, реконструкция и модернизация на конструкции, системи и компоненти на производствения процес;
- Осигуряване на необходимата рехабилитация за поддържане на висока надеждност на тежкото минно оборудване;
- Доставка на нужната нова технологична механизация за оптимизация на производствения процес;
- Мероприятия за повишаване надеждността на оборудването и строителните конструкции, ефективността на производството и удължаване на ресурсите при спазване на нормите за безопасни и здравословни условия на труд и опазване на околната среда.
- Тези приоритети се съобразяват с дейности и организация, отчитайки:
- Реалните финансови възможности на дружеството за финансиране на включените в програмата инвестиционните задачи.
- Наличието на сключени договори (от предходни години), по които следва да продължат строителството и доставките.
- Наличието на проектна обезпеченост и депозирани заявки за процедури за избор на изпълнител по ЗОП, както и такива, за които следва да бъде възложено проектиране и изготвяне на Заявки за стартиране на процедури.
- Отчетените загуби за „Мини Марица изток“ ЕАД в резултат на намаленото производство.
- Обективните пречки, произхождащи от законовата държавна уредба

По статии на разходите изпълнението е както следва:

№	Видове разходи	Проект на БП 2016 г. (хил. лева)	Отчет 01.01. - 30.06.2016 г. (хил. лева)	Изпълнение %
1	2	3	4	6
1	СМР	53 330	8 065	15,12
1.1	в т.ч.: възлагане	22 958	2 699	11,76
1.2	стопански начин	477	654	137,11
1.3	материали	29 895	4 712	15,76
2	Машини и Съоръжения	45 399	1 850	4,07
3	Други	5 770	2 870	49,74
	Общо	104 499	12 785	12,23
	в т.ч.: I - во шестмесечие	40 755	12 785	31,37

Анализът показва, че слабото изпълнение (12,23%) на Инвестиционната програма се дължи на следните причини:

- влошените финансово-икономически показатели и ограничения паричен ресурс на предприятието;
- забавяне или неизпълнение на инвестиционни проекти в следствие на проблеми при провеждане на процедури по ЗОП

- продължителни процедури по ЗОП и закъснения в разрешителните етапи на процедурите;
- лоши климатични условия, поради което обектите са били временно спрени с протокол обр.10;
- неизпълнение на договорните условия от външни изпълнители;
- забавяне при изготвяне на Технически задания и друга документация за стартиране на процедури по ЗОП;
- възникнала необходимост от изпълнението на допълнителни видове СМР, което изисква проектно обезпечаване;
- ненавременна проектно осигуряване за някои обекти;
- затруднения по осъществяване на разрешителния режим при започване на СМР;
- тежката и продължителна процедура по отчуждаване на земи;
- технологични престои и забавяния при изпълнение на строително-монтажни работи, свързани с непрекъснатия режим на производство и реализацията на важни за безопасността мероприятия

С уважение,

АНДОН АНДОНОВ

Изпълнителен директор




Съгласувал:

Стелиан Коев

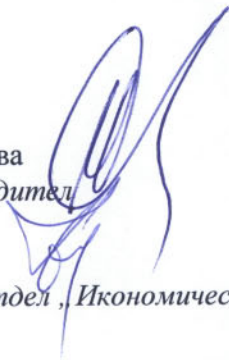
Директор Икономика и финанси



Представили:

Гергана Стоянова

Главен счетоводител



Тодор Недев

Ръководител отдел „Икономически анализи и прогнози“