



## Пояснителни бележки към междинен индивидуален финансов отчет на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД към 30.09. 2016 г. на основание чл.100о1, ал.4, т.2 от ЗППЦК

### 1. Приходи, разходи и финансов резултат

През изминалото деветмесечие на 2016 г. общия размер на реализираните от „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД приходи от оперативна дейност възлиза на 381 044 хил.лв., при отчетени през същия период на предходната 2015 г. – 453 808 хил.лв. Намалението на общата приходна част е с 72 764 хил.лв. или 15,90%.

Основните си приходи (378 227 хил.лв) дружеството е реализирало от продажби на електрическа енергия на свободния пазар, както и продажба на електрическа енергия и разполагаема мощност НЕК ЕАД – обществен доставчик, балансираща енергия при излишък ЕСО ЕАД и участие при регулиране нагоре ЕСО ЕАД, студен резерв на ЕСО ЕАД, разполагаема мощност за допълнителни услуги ПР и ВР на ЕСО ЕАД.

### Приходи

#### Приходи от продажба на електрическа енергия

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2016 г.	30 септември 2015 г.
Приходи от продажба на електрическа енергия на НЕК - ОД	13 935	45 805
Приходи от продажба на електрическа енергия на свободен пазар	310 337	350 159
Приходи от продажба на разполагаема мощност на НЕК - ОД	7 478	25 024
Приходи от продажба на студен резерв на ЕСО	5 912	5 898
Приходи от продажба на електрическа енергия - БНЕБ	18 620	
Приходи от продажба на ПР и ВР на ЕСО	3 245	3 573
Приходи от продажба на балансираща енергия на ЕСО	86	75
Приходи от участие регулиране на горе на ЕСО	18 614	19 765
	<u>378 227</u>	<u>450 299</u>

Към 30.09.2016 г. са реализирани 5 063 879 МВтч електроенергия, като за същия период на предходната 2015 г. са продадени 5 953 369 МВтч. Отчита се намаление с 889 490 МВтч или 14,94%. През изминалото деветмесечие на 2016 г. се отчита понижението на продажбите на либерализирания пазар със 151 920 МВтч, като са реализирани 4 634 034 МВтч /дялово съотношение 86,97%/, а за същия период през предходната 2015 г. са реализирани 4 785 954 МВтч /дялово съотношение 77,76%/.

Първата търговска сесия на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД (БНЕБ) се проведе на 19.01.2016 г. За периода към 30.09.2016г. „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД продаде 289 969 МВтч електроенергия на борсовата платформа на „Българска независима енергийна борса“ ЕАД (БНЕБ) и реализира приход 18 620 хил.лв. при средна продажна цена от 64,21 лв./МВтч.

Дружеството отчита спад на продажбите на либерализирания пазар с 21 203 хил.лв. или 6,06%, като понижението на реализираните количества беше отчетено през юли, август и септември

(третото тримесечие) на 2016 г. и се прекъсна реализираният ръст отчетен през първото полугодие на 2016г.

Количествата реализирана електроенергия и разполагаема мощност на НЕК ОД на регулирания пазар са 315 119 Мвтч и бележат понижение от 721 905 Мвтч, представляващи 69.61 % по-малко спрямо отчетените 1 037 024 Мвтч през съпоставимия период на предходната 2015 г.

Съгласно Решение на КЕВР № Ц-19/30.06.2016 година в сила от 01.07.2016 г. за активна ел.енергия нето е утвърдена цена в размер на 44,61 лв./Мвтч, а разполагаема мощност 24,50 лв./Мвтч. По този начин общата еднокомпонентна цена за продажби на регулиран пазар бе минимално повишена от 67,95 лв./Мвтч на 69,11 лв./Мвтч основно поради увеличението на цената на разполагаемата мощност с 0,77 лв./Мвтч, а цената на активната ел.енергия бе повишена с 0,39 лв./Мвтч при утвърдена квота за продажби на регулиран пазар за регулаторния период възлизаща на 288 000 Мвтч съгласно Решение на КЕВР № ТЕ-026/30.06.2016 година.

През изминалото деветмесечие на 2016 г. Дружеството реализира незначителни приходи от продажба на студен резерв в размер на 5 912 хил.лв. в сравнение с отчетените 17 770 хил.лв. през същия период на 2014 година и отчетените 89 167 хил.лв. за деветмесечието на 2013 г.

След проведен търг на 28.03.2016 г. беше сключен договор с „ЕСО“ЕАД за продажба на 418 704 Мвтч студен резерв при цена от 9,17 лв./Мвтч за периода от 01.04.2016 до 31.07.2016 г. След проведен търг бяха сключени договори с „ЕСО“ЕАД за продажба на 1 278 888 Мвтч студен резерв общо количество по трите контракта при цена от 9,91 лв./Мвтч в размер на 12 674 хил.лв. за периода от 01.08.2016 до 31.07.2017 г.

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.

Към 30.09.2016 г. „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД отчита отрицателен финансов резултат - загуба преди данъци в размер на 86 132 хил.лв. която е със 17 979 хил.лв. по-голяма спрямо отчетената загуба преди данъци 68 153 хил.лв. към 30.09.2015 г. Основните причини за отрицателния финансов резултат са свързани с редица регулаторни и нормативни промени в бизнес средата за периода 2012 – 2015 г., най-съществените от които са на силно намалелите приходи на дружеството от предоставяне на разполагаема мощност на ЕСО, непрекъснатото увеличаващите се променливи разходи на дружеството, както и отчетените отрицателни курсови разлики от преоценка на валутни салда в японски йени.

## Разходи

### Разходи за материали

#### Разходи за гориво

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2016 г.	30 септември 2015 г.
Лигнитни въглища	(165 123)	(197 173)
Котелно гориво (мазут)	(1 876)	(3 649)
Други течни горива	(1 002)	(1 180)
	<u>(168 001)</u>	<u>(202 002)</u>

Основните разходи на дружеството са вложените горива за производство, които към 30.09.2016 г. са на стойност 165 123 хил.лв. През съпоставимият период от предходната 2015 г. те са в размер на 197 173 хил.лв. Отчетено е намаление с 32 050 хил.лв., което се дължи на отчетеното по-ниско бруто производство на ел.енергия..

### Разходи за външни услуги

След приетите промени в Закона за енергетиката и създаването от 24.07.2015г. на фонд „Сигурност на енергийната система” в него ще постъпват 5% от приходите на произведената и продадена ел.енергия на всички производители на енергия. Реализираните приходи ще отиват за покриване на дефицитите по изкупуването на скъпия ток от НЕК ЕАД. Отчитането на разходите допълнително се отрази негативно на „ТЕЦ Марица изток 2“ЕАД, като разходите за деветмесечието на 2016 г. са в размер на 18 116 хил.лв., като за календарната 2016г. се очаква да достигнат над 25 000 хил.лв. Тези допълнителни разходи са основната причина за значителното увеличение на перото „Разходи за външни услуги”.

### Други разходи

#### Разходи за ПГ

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2016 г.	30 септември 2015 г.
Разходи за покупка на емисии	(72 094)	(91 560)
Призната провизия	68 434	77 848
Разходи за провизии ПГ	<u>(42 917)</u>	<u>(83 022)</u>
	<u>(46 577)</u>	<u>(96 734)</u>

За периода към 30.09.2016 г. „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД отчита разходи за емисии на парникови газове в размер на 46 577 хил.лв, като следва да отбележим, че съгласно Решение на КЕВР № Ц-19/30.06.2016 г., отнасящо се до утвърждаване на цените за текущия регулаторен период същите не бяха признати в пълен размер в цената на електрическата енергия. Отчита се намаление спрямо предходната 2015 г. с 50 157 хил.лв., което се дължи както на по-ниското производство, така и на спада на борсовата цена на квотите.

### Финансови приходи и разходи

Финансовите разходи в основната си част са във връзка с отчетените отрицателни курсови разлики от преоценка на валутни салда в японски йени по дългосрочен банков заем с ЯБМС (Японската банка за международно сътрудничество) и лихви по заеми, отпуснати от ”Сосиете Женерал Експресбанк”АД, както и лихви по заеми отпуснати от едноличния собственик на капитала.

## 2. Други промени в бизнес средата

На 31.03.2016г. „ТЕЦ Марица изток 2“ЕАД заедно със заявлението изх.№11307/30.03.2016г. за утвърждаване на цени на ел.енергията за новия регулаторен период внесе искане на основание чл.35,ал.2,т.4 от Закона за енергетиката за компенсиране на разходи,произтичащи от наложени задължения към обществото, свързани със защитата на обекти, представляващи критична инфраструктура в енергетиката ., които не бяха признати от КЕВР съгласно Решение № Ц-19/30.06.2016 г.

Регулаторните рамки спуснати над дружеството от националното ни и международно законодателство водят до значително увеличение на разходите, намаление на приходите и генериране на отрицателни финансови резултати.

При условие, че „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД не може да реализира необходимите количества разполагаема мощност, дружеството е принудено да произвежда и да реализира максимално възможни количества ел.енергия. Във връзка с действието на редица европейски директиви в областта на екологията, себестойността на произвежданата ел.енергия за периода 2013 – 2015 г. се увеличи значително, което в съчетание с ниските цени на електроенергията на свободния пазар и наличието на такси, които се налагат върху търгуваните количества води до невъзможност дружеството да получи приходи, които да покриват разходите за производство.

Допълнителен негативен ефект се очаква и от фактът, че според Решение № 19/30.06.2016г., за новия регулаторен период се предвижда „НЕК” ЕАД да продава на свободния пазар голяма част от количествата, които общественият доставчик има задължение да изкупи, като разликата между по-високите от пазарните цени (по които НЕК ЕАД изкупува електрическата енергия по чл. 93а и чл. 94 от ЗЕ) и пазарната цена се компенсира чрез част от приходите на обществения доставчик от цената за задължения към обществото. Това ще окаже изключително негативно влияние върху предлагането на електроенергия от страна на „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД на свободен пазар. Предвидените количества на свободен пазар за НЕК” ЕАД - Обществен доставчик, които са в размер на 6 356 521 MWh (736 MW средно на час), представляват 36,25% от задължителната квота за изкупуване и над 19% от очакваната обща консумация на ел.енергия в страната и буквално заличава участието и възможността за такова на „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД на свободен пазар

### **3. Промени в приблизителните оценки**

При изготвянето на междинни финансови отчети ръководството прави редица предположения, оценки и допускания относно признаването и оценяването на активи, пасиви, приходи и разходи.

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

При изготвянето на междинния индивидуален финансов отчет значимите преценки на ръководството при прилагането на счетоводните политики на Дружеството и основните източници на несигурност на счетоводните приблизителни оценки не се различават от тези, оповестени в годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2015г. За целите на представянето на настоящия междинен индивидуален финансов отчет не са извършвани прегледи за обезценка на търговски и други вземания, преглед за обезценка до нетна реализуема стойност на материални запаси, преглед за обезценка на имоти, машини и съоръжения.

### **4. Управление на риска относно финансови инструменти**

Дружеството е изложено на различни видове рискове по отношение на финансовите си инструменти. Най-значимите финансови рискове, на които е изложено Дружеството са пазарен риск, кредитен риск и ликвиден риск.

Междинният индивидуален финансов отчет не включва цялата информация относно управлението на риска и оповестяванията, изисквани при изготвянето на годишни финансови отчети, и следва да се чете заедно с годишния индивидуален финансов отчет на Дружеството към 31 декември 2015 г. Не е имало промени в политиката за управление на риска относно финансови инструменти през периода

### **5. Имоти, машини и съоръжения**

Имотите, машините и съоръженията на Дружеството включват земи, подобрение върху земите, сгради, машини, съоръжения и оборудване, транспортни средства, стопански инвентар и разходи за придобиване на имоти, машини и съоръжения. Балансовата им стойност може да бъде анализирана, както следва:



В хиляди лева

	Земни и сгради	Машини съоръжения и оборудване	Други активи	Активи в процес на изграждане	Общо
<b>Отчетна стойност</b>					
Баланс към 1 Януари 2016	154 499	1 365 666	7 906	8 217	1 536 288
Придобити	297	4 491	294	24 773	29 855
Отписани		(8)	(11)	(5 183)	(5 202)
Баланс към 30 Септември 2016	154 796	1 370 149	8 189	27 807	1 560 941
<b>Амортизации и загуби от обезценка</b>					
Баланс към 1 Януари 2016	1 956	49 336	2 872		54 164
Годишна амортизационна квота	2 946	65 962	783		69 691
Отписани		(5)	(8)		(13)
Баланс към 30 Септември 2016	4 902	115 293	3 647		123 842
<b>Балансова стойност</b>					
Баланс към 1 Януари 2016	152 543	1 316 330	5 034	8 217	1 482 124
Баланс към 30 Септември 2016	149 894	1 254 856	4 542	27 807	1 437 099

### Преглед за преоценка

Съгласно счетоводната политика на Дружеството имотите, машините и съоръженията се преоценяват на 3 години или на по-кратки срокове.

Съгласно счетоводната политика на дружеството честотата на последващите преоценки на имоти, машини и съоръжения при прилагане на модела на преоценка зависи от това дали балансовата стойност съществено се различава от справедливата стойност на даден преоценен актив към края на отчетния период.

Към 30.06.2015 г. е извършена оценка на справедливата стойност според изискванията на МСС 16 и МСФО 13. Преоценката е извършена на база на оценка на техните справедливи стойности от независим лицензиран оценител „Инжинерингсервиз София” ООД. Преоценка в размер на 5,074 хил.лв. е отчетена в друг всеобхватен доход, нетно от данъци.

Оценката по справедлива стойност към 30.06.2015 г. е базирана на наблюдаеми и ненаблюдаеми данни, коригирани за специфични фактори като площ, местоположение и настоящо използване. Пряко или косвено наблюдаемите входящи данни използвани в оценката подлежат на корекции. Поради тази причина използваните хипотези се категоризират от ниво 3.

Съществени ненаблюдавани данни са свързани с корекцията за специфичните за активите на Дружеството фактори. Степента и посоката на тази корекция зависи от броя и характеристиките на наблюдаваните пазарни сделки с подобни имоти, които са използвани за целите на оценката. Въпреки че тези данни са субективна преценка, ръководството счита, че крайната оценка не би се повлияла значително от други възможни предположения.

Спецификата на активите на дружеството и динамичната икономическа среда в сферата на енергетиката биха могли да доведат до вариации в използваните допускания и преценки при определяне на справедливите стойности на имоти, машини и съоръжения.

Всички разходи за амортизация и обезценка са включени в междинния съкратен отчет за печалбата или загубата на ред „Разходи за амортизация и обезценка на нефинансови активи”.

### Разходи за придобиване на дълготрайни материални активи

Към 30.09.2016 г. Дружеството има договорни задължения за придобиване, реконструкция и модернизация на съоръжения, най-значимите от които са свързани с реализацията на проектите, включени в Националния план за инвестиции на Република България във връзка с искане за дерогация по чл.10 от Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета, изменена с Директива 2009/29/ЕО.

## Обезпечения по кредити

Дружеството не е заложило имоти, машини и съоръжения като обезпечение по свои задължения.

## Други оповестявания

За имотите, машините и съоръженията, отчитани по преоценена стойност, оповестяването на балансовата сума, която би била призната, ако активите се отчитаха съгласно метода на цената на придобиване, е практически неприложимо, поради сложността на притежаваните активи и дългите периоди от време, през които тези активи са собственост на Дружеството.

## 6. Нематериални активи

Нематериалните активи на Дружеството включват програмни продукти и други нематериални активи. Балансовите им стойности за представените отчетни периоди могат да бъдат анализирани, както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Други НА	Софтуер	Общо
<b>Отчетна стойност</b>			
Баланс към 1 Януари 2016	60	612	672
Придобити		63	63
Баланс към 30 Септември 2016	<u>60</u>	<u>675</u>	<u>735</u>
<b>Амортизации и загуби от обезценка</b>			
Баланс към 1 Януари 2016	12	293	305
Годишна амортизационна квота	8	46	54
Баланс към 30 Септември 2016	<u>20</u>	<u>339</u>	<u>359</u>
<b>Балансова стойност</b>			
Баланс към 1 Януари 2016	<u>48</u>	<u>319</u>	<u>367</u>
Баланс към 30 Септември 2016	<u>40</u>	<u>336</u>	<u>376</u>

## 7. Инвестиции в дъщерни предприятия

Дружеството притежава следните инвестиции:

Име на предприятието	на Страна на учредяване	Основна дейност	30.09.2016	Участие	31.12.2015	Участие
			'000 лв.	%	'000 лв.	%
ПФК Берое - Стара Загора ЕАД	България	Осъществяване на тренировъчна, състезателна и организационно - административна дейност по футбол	5 478	100%	5 478	100%
ТЕЦ Марица Изток 2 (9 и 10) ЕАД	България	Производство на електрическа и топлинна енергия, пренос и разпределение на топлинна енергия след получаване на необходимите лицензи	50	100%	50	100%
			<u>5 528</u>		<u>5 528</u>	

Към 30.09.2016 г. Дружеството не е получавало дивиденди от участието си в дъщерни предприятия.

## 8. Други инвестиции

Към 30.09.2016 г. Дружеството има участие в размер на 0.96% от капитала (брой акции – 43 200 с номинална стойност 172 800 лева) на Застрахователно акционерно дружество „Енергия”. ЗАД „Енергия” е учредено в България. Инвестицията е оценена по цена на придобиване (64 хил. лв.), тъй като акциите на застрахователното дружество не се котира на активен пазар и тяхната справедлива стойност не може да бъде определена надеждно. Към 30.09.2016 г. от ЗАД „Енергия” е разпределен дивидент в размер на 259 хил. лв. Към 30.09.2015 г. е разпределен и платен дивидент в размер на: 233 хил. лв.

## 9. Търговски и други вземания

Във връзка с получени банкови и търговски заеми към 30.09.2016 г. е вписан особен залог на настоящи и бъдещи вземания на дружеството от трети лица.

## 10. Пари и парични еквиваленти

В стойността на паричните средства към 30.09.2016 г. са включени 150 хил.лв. блокирани парични средства. Средствата са в сметка със специално предназначение и служат за обезпечение по смисъла на чл. 19, ал. 2 от ПУРДЕЕМ.

## 11. Собствен капитал

### а. Акционерен капитал

Регистрираният капитал на „ТЕЦ Марица изток 2” ЕАД към 30.09.2016 г. се състои от 8 967 635 броя поименни акции, с номинална стойност 10 лв. за акция.

	30 септември 2016	31 декември 2015
	Брой акции	Брой акции
Брой издадени и напълно платени акции:		
В началото на периода	4 012 557	4 012 557
Емисия на акции	4 955 078	-
<b>Общ брой акции, оторизирани в края на периода</b>	<b>8 967 635</b>	<b>4 012 557</b>

Едноличен акционер на Дружеството е Български Енергиен Холдинг ЕАД.

### б. Резерви

Резервите на Дружеството включват:

#### *Законови резерви*

Законовите резерви се формират от акционерните дружества, като разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законовите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законовите резерви могат да бъдат използвани за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. В определени от закона случаи, законовите резерви могат да бъдат използвани за увеличаване на капитала и разпределение на дивиденди.

#### *Преоценки по планове с дефинирани доходи*

В резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи Дружеството отчита актюерски печалби и загуби, съгласно изискванията на МСС 19.

### Преоценъчи резерви на нефинансови активи

Преоценъчният резерв на нефинансовите активи се използва за отразяване на увеличенията в справедливата стойност на имоти, машини, съоръжения и оборудване и намаленията до степента, в която тези намаления са свързани с увеличение на същия актив, признато по-рано в друг всеобхватен доход.

### Други резерви

Другите резерви са резервите, които Дружеството създава по решение на акционерите, освен резервите, предвидени в нормативни актове. Другите резерви могат да се използват за покриване на загубите, за увеличаване на основния капитал, за разпределение на дивиденди и други. В другите резерви са включени преценка на дълготрайни материални активи от 1997 г., резерв от разпределителен протокол с НЕК, намаление на дяловото съучастие на ДССД Раднево, обезщетения и дарения за минали години, резерви отчетени от печалбата и допълнителни резерви от присъединяването на „ГУП ТЕЦ 2” през 2000 г.

## 12. Заеми

### а. Заеми, отчитани по амортизирана стойност

<i>В хиляди лева</i>	30 септември 2016	31 декември 2015
<i>Дългосрочни задължения</i>		
СЖ Експресбанк - инвестиционен заем чрез акредитив	4 913	6 562
ЯБМС - инвестиционен кредит	42 807	73 850
	<u>47 720</u>	<u>80 412</u>
<i>Краткосрочни задължения</i>		
СЖ Експресбанк - овърдрафт	3 057	9 328
СЖ Експресбанк - инвестиционен кредит	6 239	25 001
СЖ Експресбанк - инвестиционен заем чрез акредитив	3 244	3 276
ЯБМС - инвестиционен кредит	42 843	37 581
	<u>55 383</u>	<u>75 186</u>
Общо използвани заеми по амортизирана стойност	<u>103 103</u>	<u>155 598</u>

(1) Дългосрочен инвестиционен кредит от Японска Банка за Международно Сътрудничество с договорен размер 25 106 617 хил. японски йени (430 551 хил. лв.). Той е с падеж 08 септември 2018 г. и се погасява на две равни вноски (на 08 март и 08 септември) от по 1 255 331 хил. японски йени (21 528 хил. лв.) годишно. Заемът е обезпечен с държавна гаранция. Плащанията по кредита се извършват в японски йени. Размерът на главниците по кредита към 30 септември 2016 г. е 6 276 652 хил. японски йени, в това число краткосрочна част 2 510 662 хил. японски йени и дългосрочна част 2 510 658 хил. японски йени.

(2) Дългосрочен инвестиционен кредит от Сосиете Женерал Експресбанк АД с договорен размер 50,000 хил. лв. с обезпечение. Кредитът е с падеж 20 декември 2016 г. и се погасява на 24 поредни ежемесечни погасителни вноски, първата от които е в размер на 2 083 хил. лв., платима на 20.01.2015 г. и 23 погасителни вноски, всяка една, от които е в размер на 2 083 хил. лв., дължими ежемесечно на всяко 20 число на съответния месец, считано от 20 февруари 2015 г. до 20 декември 2016 г. Размерът на главниците по кредита към 30 септември 2016 г. е 6 250 хил. лв. - краткосрочна част.

(3) Дългосрочен инвестиционен кредит от Сосиете Женерал Експресбанк АД с договорен размер левовата равностойност на 797 461 750 японски йени и 736 900 евро с обезпечение. Кредитът е с падеж 20 декември 2018 г. и се погасява на 8 равни погасителни вноски, дължими на 20 юни и 20 декември на всяка календарна година за периода 20 юни 2015 г. до 20 декември 2018 г. Плащанията се извършват в лева. Размерът на главниците по кредита към 30 септември



2016 г. е 8 254 хил. лв., в това число краткосрочна част 3 302 хил. лв. и дългосрочна част 4 952 хил. лв.

(4) Кредитна линия за оборотни средства под формата на овърдрафт от Сосиете Женерал Експресбанк АД с кредитен лимит до 25 000 хил. лв. без обезпечение.. Кредитната линия се предоставя със срок за ползване и срок на погасяване на всички дължими по нея суми до 04.05.2017 г. Плащанията се извършват в лева. Към 30 септември 2016 г. са усвоени и непогасени 3 057 хил. лв.

За получените заеми към 30 септември 2016 г., които са обезпечени с държавна гаранция, Дружеството не е в състояние да определи ефекта от предоставената държавна гаранция върху договорения лихвен процент и дали тази гаранция би имала съществен ефект върху справедливата им стойност към тази дата.

#### *Неусвоени заеми*

Към 30 септември 2016 г., Дружеството няма неусвоени кредити, с изключение на лимита по овърдрафт в размер на 21 943 хил.лв.

#### **13. Разходи за данъци върху дохода**

Признатите разходи за данък са базирани на най-добрата преценка от страна на ръководството за очакваната годишна ставка за корпоративен данък за 2016 г., приложена за финансовия резултат, реализиран през текущия междинен период към 30 септември 2016 г. (очакваната данъчна ставка към 30 септември 2017 г. е 10 %).

#### **14. Дивиденди**

През периода, завършващ на 30 септември 2016 г., Дружеството не е изплащало дивиденди. За предходния период, завършващ на 30 септември 2015 г. също не са изплащани дивиденди.

#### **15. Сделки със свързани лица**

Предприятието оповестява следните свързани лица:

**Собственик на капитала на Предприятието упражняващ контрол /предприятие майка/**  
„Български Енергиен Холдинг“ ЕАД

**Собственик на капитала на предприятието майка**  
Българската държава чрез Министъра на Енергетиката

#### **Дъщерни предприятия**

„ПФК Берое-Стара Загора“ ЕАД  
„ТЕЦ Марица изток 2 (9 и 10)“ ЕАД

#### **Предприятия, които са под общ съвместен контрол с Дружеството (предприятия в група)**

„Национална Електрическа Компания“ ЕАД  
„АЕЦ Козлодуй“ ЕАД  
„Мини Марица - Изток“ ЕАД  
„Булгаргаз“ ЕАД  
„Булгартел“ ЕАД  
„Бугартрансгаз“ ЕАД  
„Енергиен Системен Оператор“ ЕАД  
„АЕЦ Козлодуй – Нови мощности“ ЕАД  
„ВЕЦ Козлодуй“ ЕАД  
„Интерприборсервиз“ ООД  
„Булгартел-Скопие“ ДООЕЛ  
„Енергиен оператор по измерване и информационни технологии“ ЕАД

„Българска независима енергийна борса” ЕАД  
„Енергийна инвестиционна компания” ЕАД

#### **Асоциирани и съвместни предприятия за група БЕХ**

Ай Си Джи Би АД  
Южен поток България АД  
Контур Глобал Марица Изток 3 АД  
Контур Глобал Оперейшънс България АД  
ЗАД "Енергия"  
ПОД „Алианц България“ АД

#### **Ключов ръководен персонал на предприятието:**

Илко Димитров Желязков - Председател на СД  
Диян Станимиров Димитров – Член на СД  
Живко Димитров Динчев – Член на СД и Изпълнителен директор

#### **Ключов ръководен персонал на предприятието майка:**

Жечо Дончев Станков – Председател на СД  
Живко Димитров Динчев – Член на СД  
Петьо Ангелов Иванов – Член на СД и Изпълнителен директор  
Ако не е изрично упоменато, транзакциите със свързани лица не са извършвани при специални условия и не са предоставяни или получавани никакви гаранции.

#### **а. Сделки с едноличния собственик**

<i>В хиляди лева</i>	<b>30 септември 2016</b>	<b>30 септември 2015</b>
Покупки на стоки и услуги		
- начислени лихви по заеми от БЕХ ЕАД	7 616	6 016
- получени заеми от БЕХ ЕАД	95 000	20 000
- плащания на лихви по заеми от БЕХ ЕАД	-	51
- начислени лихви за забава по договор и други от БЕХ ЕАД	316	282
- покупки на услуги от БЕХ ЕАД	182	254

#### **б. Сделки с дъщерни предприятия**

<i>В хиляди лева</i>	<b>30 септември 2016</b>	<b>30 септември 2015</b>
Продажба на стоки и услуги		
- предоставено безвъзмездно финансиране на ПФК Берое ЕАД	3 900	3 170
-начислени лихви по предоставен заем на ПФК Берое ЕАД	9	10
-увеличение на капитала на ПФК Берое ЕАД	-	930
- постъпления по предоставен заем и от лихви на ПФК Берое ЕАД	-	139
Покупки на стоки и услуги		
-получени материали от ПФК Берое ЕАД	36	24

#### **с. Сделки с други свързани лица под общ контрол**

<i>В хиляди лева</i>	<b>30 септември 2016</b>	<b>30 септември 2015</b>
Продажба на стоки и услуги		
- продажба на ел.енергия на Мини Марица изток ЕАД	36 444	34 741

- събиране на такса задължение към обществото - ММИ ЕАД	15 519	9 090
- събиране на акциз за продажба на ел.енергия - ММИ ЕАД	830	780
- продажба на ел.енергия и мощност на НЕК ЕАД	21 412	72 004
- продажба на услуги на НЕК ЕАД	4	4
- продажба на ел.енергия и разполагаема мощност на ЕСО ЕАД	27 857	29 311
- продажба на други услуги на ЕСО ЕАД	2	1
- продажба на ел.енергия на АЕЦ ЕАД	220	-
- продажба на ел.енергия на БНЕБ ЕАД	18 620	-
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
- покупки на въглища и други материали от Мини Марица изток ЕАД	166 316	196 650
- покупки на услуги от Мини Марица изток ЕАД	2 639	1 710
- такса задължение към обществото към НЕК ЕАД	16 045	9 775
- покупки на ел. енергия от АЕЦ ЕАД	5 030	-
- начислени лихви за забава от АЕЦ ЕАД	266	-
- покупки на услуги от БНЕБ ЕАД	72	-
- покупки на ел. енергия от ЕСО ЕАД	1 848	3 370
- начислени неустойки от ЕСО ЕАД	3	-
- покупки на услуги от ЕСО ЕАД	8	2

#### **d. Сделки с други свързани лица**

<i>В хиляди лева</i>	<b>30 септември 2016</b>	<b>30 септември 2015</b>
<b>Покупки на стоки и услуги</b>		
- покупки на услуги от ЗАД Енергия	3 794	3 546
Получени Дивиденди	259	233

#### **e. Сделки с ключов управленски персонал**

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

	<b>30 септември 2016</b>	<b>30 септември 2015</b>
<b>Краткосрочни възнаграждения:</b>		
Заплати, включително бонуси	103	65
Разходи за социални осигуровки	9	6
<b>Общо краткосрочни възнаграждения</b>	<b>76</b>	<b>71</b>

#### **f. Разчети със свързани лица в края на периода**

<i>В хиляди лева</i>	<b>30 септември 2016</b>	<b>31 декември 2015</b>
<b>Текущи</b>		
<b>Вземания от:</b>		
- дъщерни предприятия		
ПФК Берое ЕАД	521	511
- други свързани лица		
НЕК ЕАД	-	4 510

ЕСО ЕАД	5 120	5 783
Мини Марица Изток ЕАД	4 917	5 658
БНЕБ ЕАД	152	-
Общо текущи вземания от свързани лица	<b>10 710</b>	<b>16 462</b>
<b>Общо вземания от свързани лица</b>	<b>10 710</b>	<b>16 462</b>

#### Нетекущи

Задължения към:

- собственици		
БЕХ ЕАД – получени заеми	87 733	-
БЕХ ЕАД – заем (новиране на задължение за услуги и дивидент)	15 317	28 774
Общо нетекущи задължения към свързани лица	<b>103 050</b>	<b>28 774</b>

#### Текущи

Задължения към:

- собственици		
БЕХ ЕАД – получени заеми	39 217	77 194
БЕХ ЕАД – заем (новиране на задължение за услуги и дивидент)	64 535	47 769
БЕХ ЕАД – холдингово споразумение и лихва за забава	642	388
БЕХ ЕАД – дивидент и лихва за забава	4 470	4 187
БЕХ ЕАД – цедирани вземания на БЕХ ЕАД от КТБ	21 070	21 070
- други свързани лица		
Мини Марица изток ЕАД	105 845	56 015
НЕК ЕАД	18 990	8 340
ЕСО ЕАД	257	1 472
БНЕБ ЕАД	-	5
АЕЦ ЕАД	5 302	-
ЗАД Енергия	4 734	3 804
Общо текущи задължения към свързани лица	<b>265 061</b>	<b>220 244</b>
<b>Общо задължения към свързани лица</b>	<b>368 111</b>	<b>249 018</b>

#### g. Получени заеми от едноличния собственик на капитала

Въз основа на решение по т.13 от Протокол №18/12.05.2016 г. на Съвета на Директорите на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД бе поискано предоставяне на заем от „БЕХ“ ЕАД в размер на 60 000 хил.лв. На основание Решение по т.1.2. от Протокол № 31-2016/19.05.2016 г. от заседание на Съвета на Директорите на „БЕХ“ ЕАД и Протокол № Е-РД-21-23 от 27.05.2016 г. на Министъра на енергетиката бе дадено разрешение на „БЕХ“ ЕАД за отпускане на заем на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД в размер на 60 000 хил.лв.

Въз основа на решение по т. 5 от Протокол № 29/26.07.2016 г. на Съвета на Директорите на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД бе поискано предоставяне на заем от „БЕХ“ ЕАД в размер на 35 000 хил.лв. На основание Решение по т. 1.2 от Протокол № 47-2016/02.08.2016 г. от заседание на Съвета на директорите на „Български Енергиен Холдинг“ ЕАД и Протокол № Е-РД-21-39 от 04.08.2016 г. на Министъра на енергетиката бе дадено разрешение на „БЕХ“ ЕАД за отпускане на заем на „ТЕЦ Марица изток 2“ ЕАД в размер на 35 000 хил.лв.

#### 16. Условни активи и пасиви

##### Правни искиове

Срещу Дружеството няма заведени значителни правни искиове.

Относно заведените дела срещу Дружеството не се очаква да доведат до значителни финансови постъпления, тъй като евентуален положителен за Дружеството изход би покрил направените разходи по съдебното производство.

По преценка на ръководството условните активи не могат да бъдат признати към отчетната дата, тъй като те може и да не бъдат реализирани, тоест са несигурни.

През периода са предявени различни правни искове към Дружеството. Ръководството на Дружеството счита, че отправените искове са неоснователни и че вероятността те да доведат до разходи за Дружеството при уреждането им е малка. Тази преценка на ръководството е подкрепена от становището на независим правен консултант.

Нито един от гореспоменатите искове не е изложен тук в детайли, за да не се окаже сериозно влияние върху позицията на Дружеството при разрешаването на споровете.

## **17. Поети ангажименти**

### **Капиталови ангажименти**

Съгласно изисквания на европейски директиви, национални норми и Комплексно разрешително, както и във връзка с реализация на проектите заложи в Национален план за инвестиции за периода 2013 – 2020 г., Дружеството е задължено да изгради и въведе в експлоатация активи с екологично предназначение. Към 30.09.2016 г., Дружеството има капиталови ангажименти на стойност 22 546 хил. лв. свързани с пълен инженеринг на нискоемисионни горелки на КА1 до 12; пълен инженеринг на газоразпалваща инсталация на КА-1 до 12; изработка и монтаж на газооплътни екрани на котли; повишаване степента на сероочистка на СОИ 7 и 8 съгласно Директива 2010/75/ЕО; доставка на резервни части за ДВ на КА-9 до КА-12; доставка, демонтаж, монтаж и въвеждане в експлоатация на трансформатори; разширение и преработка на съществуващите пожароизвестителни и пожарогасителни инсталации и свързването им с централизираната система за мониторинг в сградата на СОИ Блок 5 и 6; подмяна операторски станции, сървъри, контролери и софтуер за управление на СОИ 7/8; подмяна на ГТЛ и редуктори на транспортъори; реконструкция и модернизация на помпи и подмяна облицовка на Абсорбери 1 и 2; доставка на товарещо устройство за варовик на авторазтоварище СОИ 7-8.

## **18. Събития след края на отчетния период**

Не са възникнали коригиращи събития или други значителни некоригиращи събития между датата на междинния индивидуален финансов отчет и датата на одобрението му.

## **19. Одобрение на междинния индивидуален финансов отчет**

Междинният индивидуален финансов отчет към 30 септември 2016 г. (включително сравнителната информация) е одобрен и приет от Съвета на директорите на 19 октомври 2016 г.

Съставил:



/Сотир Сотиров/

Изпълнителен директор:



/Живко Динчев/

Дата на съставяне: 19.10.2016 г.