



ДОКЛАД

от Тодор Димчев Тодоров
Изпълнителен Директор на „Мини Марица-изток” ЕАД
град Раднево

Относно: Дейността на „Мини Марица-изток” ЕАД за първо тримесечие на 2025 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: 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 31.03.2025 година е в състав от пет 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 са разчетени да произвеждат над 40% от електроенергията в Република България.

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

Обобщените баланси за 31.03.2025 година и 31.03.2024 година и на Бизнес план за първото тримесечие на 2025 година са представени в таблицата по- долу :



Период	31.03.2025 г.	31.03.2025 г.	31.03.2024 г.	Разлика стойност	Разлика стойност
	Отчет	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	758 972	622 042	678 567	136 930	80 405
Имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи и други активи	758 038	620 383	676 908	137 655	81 130
Съучастия	934	1659	1 659	-725	-725
Активи по отсрочени данъци	0	0	0	0	0
Други финансови активи	0	0	0	0	0
Вземания от клиенти - дългосрочни	0	0	0	0	0
Текущи активи	320 284	304 080	270 377	16 204	49 907
Материални запаси	107 920	87 612	97 550	20 308	10 370
Разсрочени разходи за разкривка и незавършено производство	145 755	143 125	123 997	2 630	21 758
Краткосрочни вземания	55 313	61 873	32 003	-6 560	23 310
Парични средства в брой и в банки	9 755	10 150	15 507	-395	-5 752
Други (разходи за бъдещи периоди)	1 541	1 320	1 320	221	221
Нетекущи пасиви	330 223	294 665	230 876	35 558	99 347
Нетни краткотрайни активи	127 414	77 304	180 612	50 110	-53 198
Текущи пасиви	192 870	226 776	89 765	-33 906	103 105
Капитал					
Основен капитал	121 125	121 125	121 125	0	0
Резерви	171 460	171 460	171 460	0	0
Преоценъчен резерв	668 903	519 688	519 688	149 215	-149 215
Натрупана загуба	-405325	-407 592	-183970	2 267	221 355
Общо собствен капитал	556 163	404 681	628 303	151 482	-72 140

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 31.03.2025 година балансовата им стойност е в размер на 758 038 хил. лева, спрямо същия период на 2024 година стойността е 676 908 хил. лв.

Краткотрайните /текущите активи /на Дружеството към 31.03.2025 година са в размер на 320 284 хил. лева, отчита се нарастване с 49 907 хил. лева спрямо същия период на 2024 година.

Краткосрочните вземания от въглища към 31.03.2025 година са както следва:

Контрагент	Вземания към 31.03.2025 г.	Вземания към 31.03.2024 г.
„Брикел“ ЕАД	7 326	7 571
ТЕЦ „Марица-изток-2“ ЕАД	2 720	9 243
„КонтурГлобал МИ 3“ АД	216	-
АЕС Марица Изток 1 ЕООД	11 250	7 532
Виром Груп ДОО	91	185
Общо	21 603	24 531

Съгласно протокол № 1-2025/16.01.2025 г. на Съвета на директорите на „Мини Марица-изток“ ЕАД, към 31.12.2024 година „Мини Марица-изток“ ЕАД начислява сумата от 26,806,111.05 лв. представляваща обезщетение за неприети количества въглища през 2024 година (1,431,950 стандартни тона въглища) по сключеното между Ей и Ес - ЗС Марица Изток 1 ЕООД и „Мини Марица-изток“ ЕАД споразумение за доставка на лигнитни въглища от 13.06.2001 г.. Към 31.03.2025 година сумата не е изплатена на Дружеството.

Основният капитал е представен в отчета по неговата номинална стойност и съответства на актуалната му съдебна регистрация. Към 31.03.2025 година Дружеството има регистриран капитал в размер на 121 125 хил. лева, разпределен в 12 112 470 броя поименни акции с номинална стойност на всяка акция 10 лева.

Към 31.03.2025 год. задълженията към доставчици възлизат на 27 738 хил. лева. В края на месец март 2025 година Дружеството има просрочени задължения към доставчици в размер на 5 893 хил. лева, спрямо 30 860 хил. лева към 31.03.2024 година.

Към 31.03.2025 година Дружеството е изплатило в срок дължимата концесионна такса за 2-ро полугодие на 2024 година в размер 3 765 хил. лева.

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

През първото тримесечие на 2025 година е начислен данък върху добавената стойност в размер на 14 625 хил. лева. Данъкът е внесен без просрочия.

Към 31.03.2025 год. Дружеството няма просрочени задължения към Националната агенция по приходите.

I.1.2 ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

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

1. **Банка ДСК АД, гр. София – на 25.06.2024 година между Банка ДСК АД (Кредитор), БЕХ ЕАД (Съдлъжник) и Мини Марица – Изток ЕАД (Кредитополучател) е сключен договор, съгласно който Кредитора представя на Кредитополучателя кредит – овърдрафт за покриване на временен недостиг на парични средства при обслужване на парични плащания, свързани с и/или съпътстващи обичайната търговска дейност на Кредитополучателя, включително разходи във връзка с плащане на публични задължения (данъци), плащане към доставчици, плащане на задължения към персонала и други оперативни нужди. Максималният договорен размер на кредита е до 50 000 хил.лв.. Срока на договора е 12 месеца от сключването му, като крайния срок за погасяване на всички дължими по договора суми е до 21.06.2025 година. Кредитополучателя може да усвоява суми по договора многократно. Погашения по кредита се извършват автоматично, при всяко постъпление на средства по сметката на Кредитополучателя, като с постъпилите средства се намалява размера на усвоените суми по кредита. Договорен лихвен процент ОЛП + 1,9%. Еднократна такса за управление и обработка в размер на 1 % върху договорения размер на кредита, платима при подписване на договора. Предвидена е и санкция, съгласно която кредитора начислява наказателна лихва в размер на договорената в договора лихва и наказателна надбавка от 3 % годишно върху размера на неиздължената главница по кредита от датата на предсрочна изискуемост на кредита или от датата на изискуемост на краен падеж до датата на окончателното ѝ погасяване. Кредита е с финансово обезпечение, съгласно Закона за договорите за финансово обезпечение чрез прехвърляне в собственост на Кредитора по негова сметка на парични средства в размер на 15.000 хил.лв. от страна на Съдлъжника. В случай на непогасяване на парично задължение на съответния падеж или при предсрочна изискуемост, Кредиторът има право по своя преценка да отнесе предоставените му като обезпечение парични средства за погасяване на задължението. Към 31.03.2025 общо платената лихва по договора е в размер на 1.116 хил. лв., а задължението по кредита е в размер на 20.186 хил. лв.**

**Справка за задължения по сключени договори за оборотни средства
към 31.03.2025 год. в хил. лева**

№	Кредитодател	Цел на ползване	Година на усвояване	Остатък за връщане (главница)	Срок на погасяване Падеж
1	Банка ДСК АД	Кредит – овърдрафт	2024 – 25 г.	20.186 хил.лв.	21.06.2025 г.

Задълженията на „Мини Марица-Изток” ЕАД по сключени договори за заем с БЕХ ЕАД са както следва:

Сключени договори за заем между Мини Марица Изток ЕАД и БЕХ ЕАД:

1. Договор за заем 1, № 118-2024/16.08.2024 год. – на 16.08.2024 година е сключен Договор за заем с БЕХ ЕАД гр. София, съгласно който БЕХ ЕАД предоставя на Мини Марица-Изток ЕАД вътрешнофирмен целеви заем. Заемът е предоставен за финансиране дейността на „Мини Марица-Изток“ ЕАД гр. Раднево за разплащане с персонал, фондове за социално осигуряване, държавен бюджет и контрагенти. Общият размер на кредита е 28,000 хил. лева. Заемът изцяло усвоен на 20.08.2024 г.. Гратисен период за плащания по главницата е до 30.11.2024 г., през който се дължи лихва върху усвоените средства. Крайния срок на издължаване на всички задължения е до 30.11.2025 година, съгласно подписан погасителен план. Лихвеният процент по Договора е 3.275 %. Предвидена е и лихва за забава в размер на ОЛП + 10 % за всеки ден просрочие. Към 31.03.2025 погасената главница по заема е в размер на 9,232 хил.лв., платената лихва по договора е в размер на 523 хил. лв., като в погасената сума е включена и прихваната сума съгласно Договор за прехвърляне на вземане (цесия) № 151-2024/05.12.2024 между ММИ ЕАД и БЕХ ЕАД в общ размер 2,375 хил. лв. (2,298 хил. лв. главница и 76 хил. лв. лихва). Задължението по главницата на заема към 31.03.2025 година е в размер на 18,768 хил. лв.

2. Договор за заем 2, № 125-2024/18.09.2024 год. – на 18.09.2024 година е сключен Договор за заем с БЕХ ЕАД гр. София, съгласно който БЕХ ЕАД предоставя на Мини Марица Изток ЕАД вътрешнофирмен целеви заем. Заемът е предоставен за финансиране дейността на „Мини Марица-Изток“ ЕАД гр. Раднево за разплащане с персонал, фондове за социално осигуряване, държавен бюджет и контрагенти. Общият размер на кредита е 28,000 хил. лева. Заемът изцяло усвоен на 20.09.2024 г.. Гратисен период за плащания по главницата е до 31.12.2024 г., през който се дължи лихва върху усвоените средства. Крайния срок на издължаване на всички задължения е до 31.12.2025 година, съгласно подписан погасителен план. Лихвеният процент по Договора е 3.275 %. Предвидена е и лихва за забава в размер на ОЛП + 10 % за всеки ден просрочие. Към 31.03.2025 погасената главница по заема е в размер на 6,914 хил.лв., платената лихва по договора е в размер на 465 хил. лв., като в погасената сума е включена и прихваната сума съгласно Договор за прехвърляне на вземане (цесия) № 151-2024/05.12.2024 между ММИ ЕАД и БЕХ ЕАД в размер 45 хил. лв. – лихва по вноса. Задължението по главницата на заема към 31.12.2024 година е в размер на 21,086 хил. лв.

3. Договор за заем 3, № 132-2024/17.10.2024 год. – на 17.10.2024 година е сключен Договор за заем с БЕХ ЕАД гр. София, съгласно който БЕХ ЕАД предоставя на Мини Марица Изток ЕАД вътрешнофирмен целеви заем. Заемът е предоставен за финансиране дейността на „Мини Марица-Изток“ ЕАД гр. Раднево за разплащане с персонал, фондове за социално осигуряване и държавен бюджет. Общият размер на кредита е 44,000 хил. лева. В Договора е предвидено заема да бъде усвоен на два транша – на 21.10.2024 г. сума в размер на 16,000 хил.лв. и на 20.11.2024 г. сума в размер на 28,000 хил. лв.. На 17.10.2024 г. по банкова сметка

е получен първия договорен транш по договора в размер на 16,000 хил.лв. На 20.11.2024 г. по банкова сметка е получена сума в размер на 22,000 хил. лв., а с получения на 18.12.2024 г. превод в размер на 6,000 хил. лв. заемът е окончателно усвоен. Гратисен период за плащания по главницата е до 31.01.2025 г., през който се дължи лихва върху усвоените средства. Крайния срок на издължаване на всички задължения е до 31.01.2026 година, съгласно подписан погасителен план. Лихвеният процент по Договора е 3.275 %. Предвидена е и лихва за забава в размер на ОЛП + 10 % за всеки ден просрочие. Към 31.03.2025 погасената главница по заема е в размер на 7,234 хил.лв., платената лихва по договора е в размер на 543 хил. лв. Задължението по главницата на заема към 31.12.2024 година е в размер на 36,766 хил. лв.

4. **Договор за заем № 160-2024/17.12.2024** год. – 17.12.2024 година е сключен Договор за заем с БЕХ ЕАД гр. София, съгласно който БЕХ ЕАД предоставя на Мини Марица Изток ЕАД краткосрочна кредитна линия (заем). Заемът е предоставен за финансиране дейността на „Мини Марица–Изток“ ЕАД гр. Раднево за плащане към персонал, фондове за социално осигуряване, държавен бюджет и други оперативни нужди. Общият размер на кредита е до 50,000 хил. лева. Средства по заема могат да бъдат усвоявани многократно, до достигане на договорения максимален размер. В рамките на договорения срок, могат да бъдат правени многократни пълни или частични плащания на усвоената сума. Срока на действие на Договора 12 месеца от датата на първо усвояване на средства по заема. На 18.12.2024 г. по банкова сметка е получен първия договорен транш по договора в размер на 10,000 хил.лв., а на 24.03.2025 г. и втори транш от 10,000 хил.лв. Лихвеният процент по Договора е 3.275 %. Предвидена е и лихва за забава в размер на ОЛП + 10 % за всеки ден просрочие. Към 31.03.2025 плащания по главницата няма, общо начислена лихва по договора е в размер на 98 хил. лв., а платената лихва – в размер на 66 хил. лв. Задължението по главницата на заема към 31.03.2025 година е в размер на 20,000 хил. лв.

**Справка за сключени договори за заем с БЕХ ЕАД
към 31.03.2025 год.**

в хил. лева

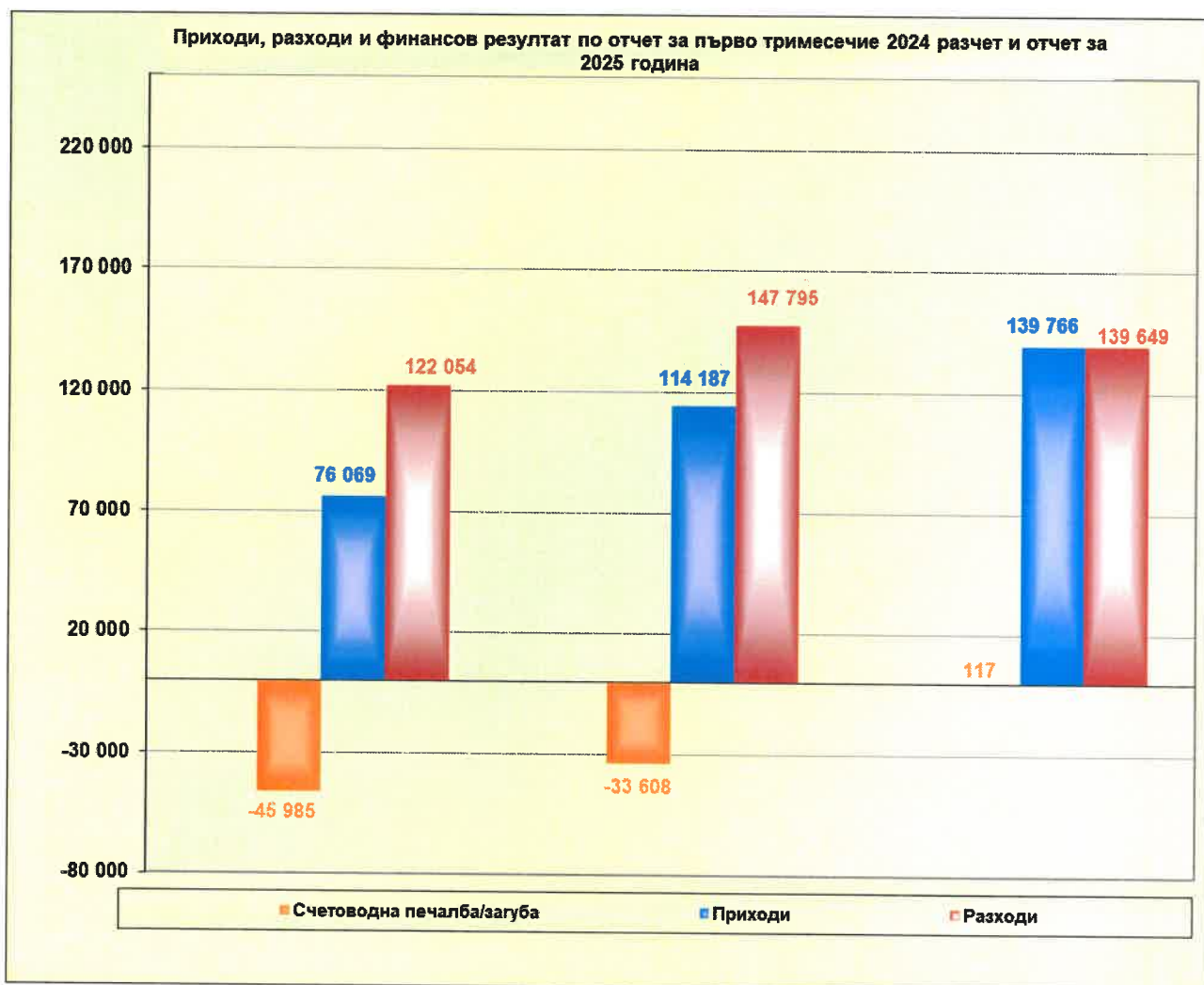
№	Кредитодател	Цел на ползване	Година на усвояване	Остатък за връщане (главница)	Срок на погасяване Падеж
1	БЕХ ЕАД	Договор за заем 1, № 118-2024/16.08.2024	2024 г.	18.768 хил.лв.	до 30.11.2025 г.
2	БЕХ ЕАД	Договор за заем 2, № 125-2024/18.09.2024	2024 г.	21.086 хил.лв.	до 31.12.2025 г.
3	БЕХ ЕАД	Договор за заем 3, № 132-2024/17.10.2024	2024 г.	36.766 хил.лв.	до 31.01.2026 г.
4	БЕХ ЕАД	Договор за заем № 160-2024/17.12.2024	2024-25 г.	20.000 хил.лв.	до 18.12.2025 г.

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 тримесечие на 2024 година, Бизнес програма и отчета за трите месеца на 2025 година, са както следва:

Приходи и разходи по ТИП	Отчет I-во трим.2024 г.	БП I-во трим.2025 г.	Отчет I-во трим.2025 г.	Разлика к4-к.2	Разлика к.4-к.3
1	2	3	4	5	6
Приходи от дейността	76 067	114 087	139 753	63 686	25 666
Нетни приходи от продажби	75 454	113 473	134 207	58 753	20 734
в т.ч. продажби на въглища	70 568	106 768	127 561	56 993	20 793
приходи от стоки услуги и други приходи	4 886	6 705	6 646	1 760	-59
Приходи от финансираня	613	614	5 546	4 933	4 932
Извънредни приходи					
Разходи за материали	20 990	33 545	32 339	11 349	-1 206
Разходи за персонал	76 253	83 422	79 743	3 490	-3 679
Външни услуги	6 609	7 851	13 021	6 412	5 170
Разходи за амортизация	21 572	21 329	21 494	-78	165
Други разходи	976	2 157	644	-332	-1 513
Суми с корективен характер	-4 392	-1 783	-8 686	-4 294	-6 903
Печалба /загуба/ от дейността	-45 941	-32 434	1 198	47 139	33 632
Нетни финансови приходи (разходи)	-44	-1 174	-1 081	-1 037	93
Печалба /загуба/ преди данъчно облагане	-45 985	-33 608	117	46 102	33 725



№	Показатели по ТИП	Мярка	Отчет I-во трим.2024 г.	БП I-во трим.2025 г.	Отчет I-во трим.2025 г.	Разлика к.6-к.4	Разлика к.6-к.5
1	2	3	4	5	6	7	8
I.	Приходи общо	х. лева	76 069	114 187	139 766	63 697	25 579
1.	приходи от въглища	х. лева	70 568	106 768	127 561	56 993	20 793
2.	други приходи	х. лева	5 501	7 419	12 205	6 704	4 786
II.	Разходи общо	х. лева	122 054	147 795	139 649	17 595	-8 146
1.	разходи за материали	х. лева	20 990	33 545	32 339	11 349	-1 206
2.	разходи за персонала	х. лева	76 253	83 422	79 743	3 490	-3 679
3.	разходи за външни услуги	х. лева	6 609	7 851	6 543	-66	-1 308
4.	разходи за амортизации	х. лева	21 572	21 329	21 494	-78	165
5.	други разходи	х. лева	-3 370	1 648	-470	2 900	-2 118
III.	Счетоводна печалба /загуба/	х. лева	-45 985	-33 608	117	46 102	33 725

Отчетените по данни от технико-икономическите показатели общи приходи за първо тримесечие на 2025 година са на стойност 139 766 хил. лева и са повече от реализираните през съответното тримесечие на 2024 година с 63 697 хил. лева (83,74 % увеличение) и повече с 25 579 хил. лева (22,40 % увеличение) от разчетените по Бизнес програмата на Дружеството. /Приложение №1/

Нетните приходи от продажби за анализирания период, включващи приходи от реализация на въглища, стоки, услуги и други са на стойност 134 207 хил. лева и са повече с 58 753 хил. лева (77,87 % увеличение) от реализираните през първо тримесечие на 2024 година и повече с 20 734 хил. лева (18,27 % увеличение) от разчетените.

Отчетените продажни цени на реализираните от Дружеството количества лигнитни въглища за контрагентите в страната през отчетния период са формирани при цена от 87,35 лева/ТУГ.

Приходите от продажби на въглища за отчетаното тримесечие на 2025 година са на стойност 127 561 хил. лева и са повече с 56 993 хил. лева (80,76 % увеличение) от реализираните през съответното тримесечие на 2024 година и повече с 20 793 хил. лева (19,47 % увеличение) от разчетените.

Отчетеното увеличение спрямо анализирания период на 2025 година е вследствие увеличен добив на въглища с 2 764 216 тона, съответно и увеличение на приходите от реализация с 58 747 хил. лева. Отчетена е намалена калоричност с 23 Ккал/кг, съответно намалени приходи с 1 755 хил. лева.

Спрямо разчета по Бизнес програмата е отчетено увеличение на приходите от добив на въглища на стойност 19 943 хил. лева (+ 957 645 тона). Отчетена е увеличена калоричност с 11 Ккал/кг и съответно увеличение на приходите от калоричност с 850 хил. лева.

Приходите от стоки, услуги и други приходи от продажби за анализирания период на 2025 година са на стойност 6 646 хил. лева и са повече с 1 760 хил. лева от отчетените през първите три месеца на 2024 година и по-малко с 59 хил. лева от разчетените.

Финансовите приходи и приходите от финансираня за отчетния период са на стойност 5 559 хил. лева и са съответно по-високи с 4 944 хил. лева от отчетените за периода 01.01. – 31.03.2024 година и по-високи с 4 845 хил. лв. от разчетените.

I.2.2. Разходи за дейността

Извършените през първото тримесечие на 2025 година общи разходи по данни от отчета за технико-икономическите показатели са на стойност 139 649 хил. лева и е отчетено увеличение със 17 595 хил. лева (14,42 % увеличение) спрямо трите месеца на 2024 година и намаление с 8 146 хил. лева (5,51% намаление) спрямо разчетените.

Относителният дял на разходите по икономически елементи, сумите с корективен характер, финансовите и извънредни разходи към общите разходи за първото тримесечие на 2024 година, Бизнес програмата и отчета до 31.03.2025 година са както следва:

ПОКАЗАТЕЛИ	Отчет I-во трим. 2024 год.		БП I-во трим. 2025 год.		Отчет I-во трим. 2025 год.	
	Стойност х. лева	Относи- телен дял %	Стойност х. лева	Относи- телен дял %	Стойност х. лева	Относи- телен дял %
ОБЩО РАЗХОДИ	122 054	100,00	147 795	100,00	139 649	100,00
А. Разходи от обичайната дейност	122 054	100,00	147 795	100,00	139 649	100,00
1. Разходи по икономически елементи	126 400	103,56	148 304	100,34	140 763	100,80
1.1.Разходи за материали	20 990	16,61	33 545	22,62	32 339	22,97
в т.ч: разходи за суровини и материали	8 441	6,68	11 056	7,45	8 505	6,04
разходи за горива	2 112	1,67	3 267	2,20	3 018	2,14
разходи за електроенергия	10 437	8,26	19 222	12,96	20 816	14,79
1.2.Разходи за възнаграждения	42 905	33,94	52 505	35,40	49 583	35,22
1.3.Разходи за осигуровки и социални разходи	33 348	26,38	30 917	20,85	30 160	21,43
1.4.Разходи за външни услуги	6 609	5,23	7 851	5,29	6 543	4,65
1.5.Разходи за амортизации	21 572	17,07	21 329	14,38	21 494	15,27
1.6.Други разходи	976	0,77	2 157	1,45	644	0,46
2. Суми с корективен характер	-4 392	-3,60	-1 783	-1,21	-2 208	-1,58
в т.ч: 2.1 Балансова стойност на продадени активи	1 355	-31	2 048	-115	3 458	-156,61
2.2 Р/ди за придобиване и ликвидация на ДА по стопански начин	-1 792	41	-1 734	97	-1 420	64,31
2.3 Изменение на запасите от продукция и незавършено производство	259	-6	-165	9	-586	26,54
2.4 Други суми с корективен характер	-4 214	95,95	-1 932	108,36	-3 660	165,76
3.Финансови разходи	46	0,04	1 274	0,86	1 094	0,78
Б.Извънредни разходи						

Разходите по икономически елементи за първо тримесечие на 2025 година са на стойност 140 763 хил. лева. Те са по-високи с 14 363 хил. лева (11,36 % увеличение) от отчетените за същия период на 2024 година и по-ниски със 7 541 хил. лева (5,09% намаление) от разчетените.

Разходите за суровини и материали за отчетния период на 2025 година са на стойност 8 505 хил. лева и съставляват 6,04 % от разходите по икономически елементи. Те са повече с 64 хил. лева (0,76 % увеличение) от отчетените за първо тримесечие на 2024 година и по-малко с 2 551 хил. лева (23,07 % намаление) от разчетените. /Приложения №3/

Промените спрямо първото тримесечие на 2024 година и Бизнес програмата е в резултат от увеличение и намаление на следните материали:

Материали	Спрямо отчет за първо тримесечие на 2024г.	Спрямо БП за първо тримесечие на 2025г.
Резервни части	-168	463
Ролки	-70	-118
Зъби за кофи, лагери и втулки	-34	-239
Баластировъчен материал	-13	-54
Гумена лента и др.	-386	-3 089
Сапани, стоманено въже, черни и цветни метали	90	92
Инструменти, бои и химикали	71	32
Кабели и проводници	197	167
Гуми за техн.механизация и автобаза	15	-23
Траверси, релси и калодки, свързочни м-ли и стрелки	90	67
Горивни м-ли, газ и газьол за отопление	36	9
Рекл.м-ли, канцеларски разходи, хран. Продукти, промишлена и питейна вода	26	4
Масла, греси и антифриз	243	182
Вулканизационни материали	-33	-45
ВиК, строителни м-ли и други	0	1

Разходите за горива за периода 01.01. – 31.03.2025 година са на стойност 3 018 хил. лева (2,14 % от разходите по икономически елементи). Те са по-високи с 906 хил. лева (42,90 % увеличение) от отчетените през същия период на 2024 година и по-ниски с 249 хил. лева (7,62 % намаление) от разчетените. /Приложение №4/

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

	<u>Спрямо отчета</u> <u>тримесечие 2024 година</u>	<u>Спрямо БП</u> <u>тримесечие 2025 година</u>
	количество	количество
▪ дизелово гориво	+ 339 х. литра (+0,11 лева/литър)	- 140 х.литра (+0,05 лева/литър)
▪ бензини	+ 2 х. литра (+0,01 лева/литър)	+ 34 х.литра (+0,04 лева/литър)
▪ пропан-бутан	- 2 х. литра (+0,50 лева/литър)	- 55 х.литра (+0,32 лева/литър)

Отчетените разходи на електроенергия до 31.03.2025 година са на стойност 20 816 хил. лева и представляват 14,79 % от разходите по икономически елементи. Те са повече от отчетените през съответното тримесечие на 2024 година с 10 379 хил. лева (99,44% увеличение) и повече с 1 594 хил. лева (8,29 % увеличение) от разчетените.

Реализираната средна цена на разходената електроенергия за отчетния период е 265,33 лева/Мвтч. Тя е по-висока със 79,97 лева/Мвтч (43,14 % увеличение) от отчетената за първо тримесечие на 2024 година и по-висока с 2,65 лева/Мвтч (1,01% увеличение) от разчетената.

Отчетеното увеличение на разходите за електроенергия с 10 379 хил. лева спрямо тримесечието на 2024 година е в резултат на:

- увеличение на добитата минна маса с 12 703 хил. куб. м. и увеличение на потребеното количество ел. енергия:
+ 22 148 Мвтч * 185,37 Мвтч + 4 106 хил. лева.
- увеличение на средната цена на изразходената електроенергия :
+ 78 452 лева/Мвтч * 79,97 Мвтч + 6 273 хил. лева.

Увеличението на разходите за електроенергия с 1 594 хил. лева спрямо разчета за анализирания период е в резултат на:

- увеличение на добита минна маса с 833 хил. куб.м. и увеличено количество на изразходената електроенергия:

+ 5 277 Мвтч * 262,69 Мвтч + 1 386 хил. лева.

- увеличение на средна цена на изразходената електроенергия :
+ 2, 65 лева/Мвтч * 78 452 Мвтч + 208 хил. лева.

В натурално изражение изразходената електроенергия е 78 452 хил. квтч и е повече от изразходената за първите три месеца на 2024 година с 22 148 хил. квтч (39,34 % увеличение) и повече с 5 277 хил. квтч (7,21 % увеличение) спрямо разчетената. /Приложение №5/

Показатели	Отчет 2024 год.	БП 2025 год.	Отчет 2025 год.
Изразходена ел.енергия – хил.квтч	56 304	73 175	78 452
Специфичен разход ел. енергия на добив – квтч/тон	16,96	14,27	12,89
Специфичен разход ел.енергия на минна маса – квтч/м ³	7,24	6,16	6,18

Отчетено е намаление на специфичния разход на електроенергия за 1 куб. метър минна маса с 1,06 квтч/м³ (14,68 % намаление) спрямо първото тримесечие на 2024 година и увеличение с 0,01 квтч/м³ (0,18 % увеличение) спрямо разчета.

Разходите за външни услуги за периода 01.01.– 31.03.2025 година са на стойност 6 543 хил. лева и са по-малко с 66 хил. лева (1,00 % намаление) от отчетените през съответния период на 2024 година и по-малко с 1 308 хил. лева (16,66 % намаление) от разчетените. /Приложение № 6/.

Увеличението спрямо съответния период на 2024 година и намалението спрямо разчета е вследствие влиянието на следните видове услуги:

Външни услуги	Спрямо отчет първо тримесечие 2024г.	Спрямо БП първо тримесечие 2025г.
Услуги от външни предприятия	216	-434
Издръжка полицейска и противоп.охрана	294	-360
Застраховки	74	50
Транспортни разходи	6	9
Ремонт възлагане	3	33
Разходи за реклами, обяви, телефони, пощенски и наеми и услуги	7	-5
Данъци и такси	-23	-85
Превоз на персонал	-641	-551
Р-ди за събиране на хумус	0	0
Услуга БЕХ	-10	26
Услуги в рамките на Дружеството	3 925	1 564
Концесия	0	0
Такси за преминаване по чужди ЖП линии	8	9

Другите разходи за дейността през анализирания период на 2025 година са на стойност 644 хил. лева (0,46 % от разходите по икономически елементи). Те са по-малко с 332 хил. лева от отчетените през първите три месеца на 2024 година (34,02 % намаление) и по-малко с 1 513 хил. лева от разчетените (70,14 % намаление).

Намалението спрямо отчета за същия период на предходната година и разчета е основно от намаление на курсове за квалификация, командировки, работно облекло, минерална вода и други. (Приложения № 7).

Разходите за амортизации за периода 01.01.2025 – 31.03.2025 година са на стойност 21 494 хил. лева (15,27% от разходите по икономически елементи). Те са по-малко от отчетените през същия период на 2024 година със 78 хил. лева (0,36 % намаление) и повече със 165 хил. лева от разчетените (0,77% увеличение).

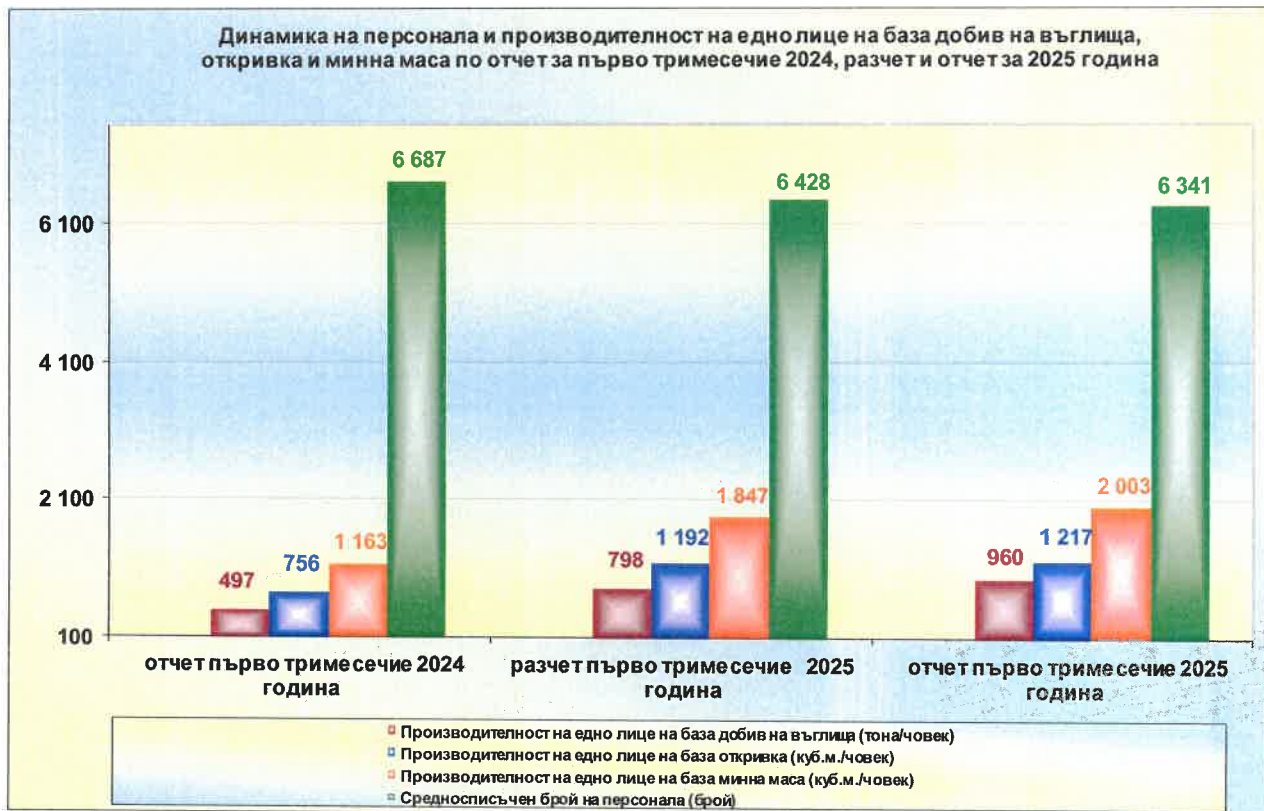
Начислените средства за възнаграждения за първо тримесечие на 2025 година възлизат на 49 583 хил. лева (в т. ч.: - 3 703 х. лева от компенсируеми отпуски). Те са повече с 6 678 хил. лева (в т. ч.: +10 514 хил. лева от компенсируеми отпуски) от отчетените през съответния период на 2024 година и по-малко с 2 922 хил. лева (в т. ч.: - 2 591 хил. лева от компенсируеми отпуски) от разчетените.

Разходите за осигуровки за анализирания период са на стойност 17 512 хил. лева (в т. ч.: - 1 000 хил. лева от осигуровки върху компенсируеми отпуски). Те са повече с 2 218 хил. лева (в т. ч.: + 2 936 хил. лева от осигуровки върху компенсируеми отпуски) от отчетените през тримесечието на 2024 година и по-малко със 108 хил. лева (в т. ч.: - 723 хил. лева от осигуровки върху компенсируеми отпуски) от разчетените.

Социалните разходи до 31.03.2025 година са на стойност 12 648 хил. лева. Те са по-ниски съответно с 5 406 хил. лева от отчетените през същия период на 2024 година и с 649 хил. лева от разчетените по Бизнес програма.

Отчетеният средно списъчен брой на персонала възлиза на 6 341 броя и е по-малко с 346 броя от отчетения през съответния период на 2024 г. и по-малко с 87 броя от разчетения.

Отчетената производителност на едно лице от персонала за периода 01.01.2025 – 31.03.2025 година на база въглища е 959,57 тона/човек. Отчетено е увеличение с 463,02 тона/човек спрямо отчета за първото тримесечие на 2024 година и увеличение със 161,97 тона/човек спрямо разчета за 2025 година. Производителността на 1 лице от персонала на база минна маса за разглеждания период на 2025 година е 2 003,26 куб.м/човек и е увеличена спрямо съответното тримесечие на 2024 година с 840,07 куб.м/човек и увеличена спрямо разчета съответно със 156,65 куб.м/човек.



№	Показатели	Мярка	Отчет I-во трим.2024 г.	БП - I-во трим.2025 г.	Отчет I-во трим.2025 г.	Разлика	
						(к.6-к.4)	(к.6-к.5)
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Добив	тона	3 320 428,90	5 127 000,00	6 084 644,94	2 764 216	957 645
2	Откривка	х. м ³	5 056	7 659	7 714	2 658,95	55,45
3	Минна маса	х. м ³	7 778	11 870	12 703	4 924	832,68
4	Ср. спис. брой на персонала	брой	6 687	6 428	6 341	-346	-87
5	Производ. на 1 лице от персонала						
5.1	Добив	тона/ч.	496,55	797,60	959,57	463,02	161,97
5.2	Откривка	м ³ /ч.	756,02	1 191,51	1 216,60	460,58	25,09
5.3	Минна маса	м ³ /ч.	1 163,19	1 846,61	2 003,26	840,07	156,65

Финансовият резултат на Дружеството от 01.01.2025 г. до 31.03.2025 г. е счетоводна печалба в размер на 117 хил. лева. Отчетеният финансов резултат е по-висок с 46 102 хил. лева от достигнатия за съответния период на 2024 година и по-висок с 33 725 хил. лева от разчетения в Бизнес програмата на Дружеството.

І.3. ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ, ХАРАКТЕРИЗИРАЩИ РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Показатели	Отчет 31.03.2024 г.	БП 31.03.2025 г.	Отчет 31.03.2025 г.	Разлика	Разлика
				(к.3-к1)	(к.3-к2)
Рентабилност					
Коеф. на рентабилност на приходите от продажби	-0,6045	-0,2946	0,0008	0,6054	0,2954
Коеф. на рентабилност на собствения капитал	-0,0732	-0,0830	0,0002	0,0734	0,0833
Коеф. на рентабилност на пасивите	-0,1434	-0,0645	0,0002	0,1436	0,0647
Коеф. на капитализация на активите	-0,0485	-0,0363	0,0001	0,0486	0,0364
Ефективност					
Коеф. на ефективност на разходите	0,6235	0,7786	1,0086	0,3852	0,2300
Коеф. на ефективност на приходите	1,6040	1,2843	0,9914	-0,6125	-0,2929
Ликвидност					
Коеф. на обща ликвидност	3,0121	1,3409	1,6606	-1,3514	0,3197
Коеф. на бърза ликвидност	0,5440	0,3234	0,3454	-0,1986	0,0219
Коеф. на незабавна и абсолютна ликвидност	0,1728	0,0448	0,0506	-0,1222	0,0058
Финансова автономност					
Коеф. на фин. автономност	1,9595	0,7761	1,0632	-0,8963	0,2871
Коеф. на задлъжнялост	0,5103	1,2885	0,9405	0,4302	-0,3480

І.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 нарастване за тримесечието на 2025 год. с 0,3852 пункта в сравнение със същия период на 2024 година. Благоприятно за предприятието е когато коефициентът за ефективност на разходите расте. Причина за увеличението на този показател е отчетения по-висок добив на въглища.

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. За първото тримесечието на 2025 година се отчита намаление на показателя ефективност на приходите с 0,6125 пункта спрямо същия период предходната година.

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. За нуждите на анализа Дружеството използва нетната печалба. 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 и нетните продажби) за първото тримесечие на 2025 година е 0,0008 положителна величина при 0,6045 отрицателна величина за същия период на 2024 год., Увеличението на този показател се дължи на отчетената печалба за текущия период.

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

I.3.3. Анализ на оборотния капитал

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

Показатели	Мяр-ка	Отчет 31.03.2024 г.	БП 31.03.2025 г.	Отчет 31.03.2025 г.	Разлика (к.3-к1)	Разлика (к.3-к2)
		1	2	3	4	5
Нетен оборотен капитал (текущи активи – текущи пасиви)	хил.лв	180 612	77 304	127 414	-53 198	50 110
Коефициент на ефективно ползване на Активите /общо/		0,0802	0,1232	0,1295	0,0493	0,0063
Коефициент на ефективно ползване на нетния оборотен капитал		0,4212	1,4758	1,0968	0,6757	-0,3790
Коефициент на ефективно ползване на материал.запаси		0,3433	0,4944	0,5509	0,2076	0,0565

Важен финансов индикатор е положителният нетен оборотен капитал- към 31.03.2025 година той е в размер на 127 414 хил. лв. Нарича се още чист оборотен капитал и предполага стабилно финансово положение и доверие от страна на контрагенти и кредитори. Чистият (нетен) оборотен капитал показва способността на фирмата да покрие и заплати краткосрочни си задължения. Основен фактор за намалението на нетния оборотен капитал към 31.03.2025 година са привлечените външни финансови ресурси от Дружеството, необходими за покриване на текущите задължения.

I.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 с коефициент от отношението на наличните краткотрайни активи спрямо краткосрочните задължения е 1,6606 през отчетния период при 3,0121 през предходната година, което е с 1,3514 пункта намаление.

I.3.5 Анализ на паричния поток

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 168 152 хил. лева, като основна част от тях са постъпления от продажба на въглища.

Плащанията през първите три месеца на 2025 година възлизат на 162 806 хил. лева, като от тях 81 % са за основна дейност, 5% инвестиционна дейност и 14 % за погасяване на задължения по кредити и заеми.

Показатели	Отчет за 31.03.2024 год.	Бизнес план 31.03.2025 год.	Отчет за 31.03.2025 год.	Разлика (к.3-к1)	Разлика (к.3-к2)
	1	2	3	4	5
Парични постъпления в хил.лв.	104 134	155 170	168 152	64 018	12 982
Парични плащания в хил.лв.	-129 993	-149 431	-162 806	-32 813	-13 375
Нетен паричен поток в хил.лв.	-25 859	5 739	5 346	31 205	-393
Парични ср-ва в края на периода след ефект от очаквани кредитни загуби	15 507	10 150	9 755	-5 752	-395

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 91,27 % 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. АНАЛИЗ НА ТЪРГОВСКАТА ДЕЙНОСТ

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

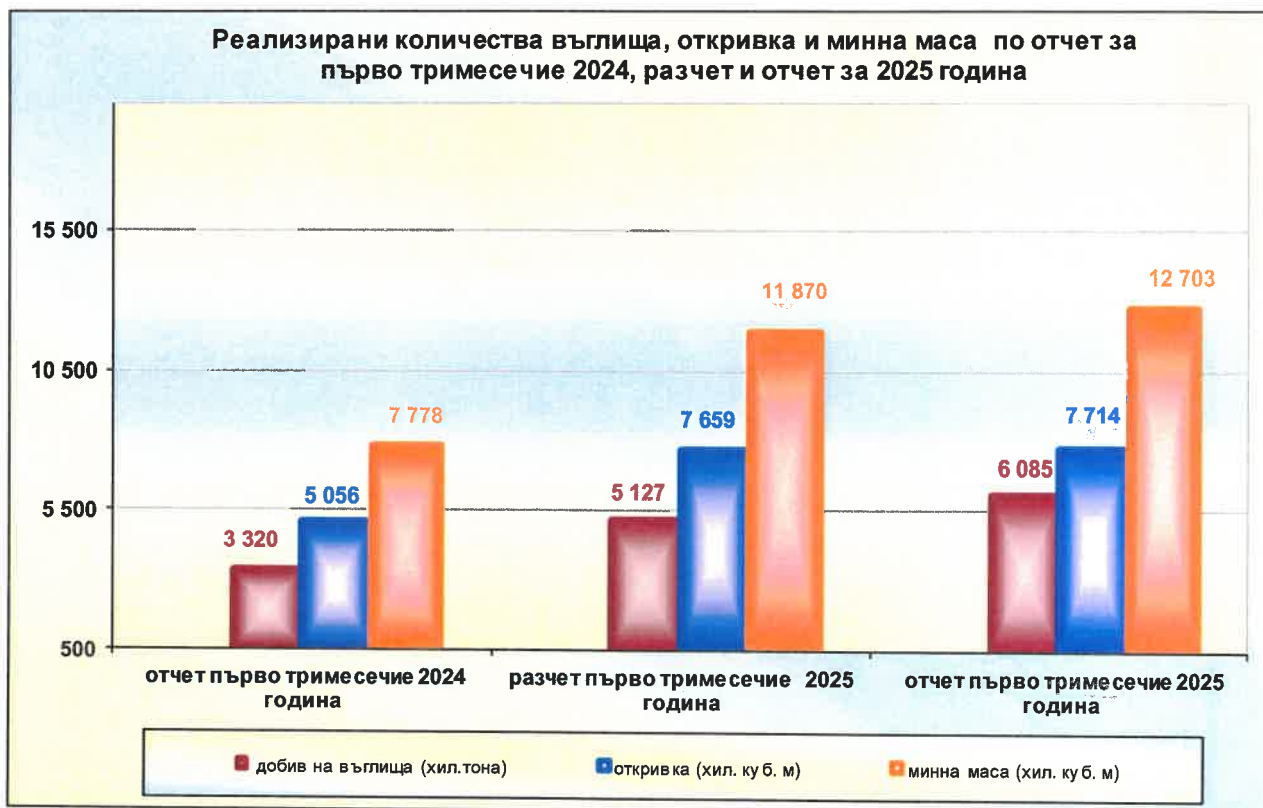
През отчетаното първо тримесечие на 2025 година минните работи в Дружеството се водят съгласно утвърдените технически планове на клоновете и проектните разработки.

При разчетен от Дружеството добив и реализация на лигнитни въглища от 5 127 000 тона, през отчетното тримесечие на 2025 година са добити и реализирани 6 084 644,94 тона или е отчетено преизпълнение от 957 644,94 тона по разчета на Дружеството:

/тона/					
Рудник	Консуматор	Разчет 01.01. 31.03.2025 г.	Отчет 01.01. 31.03.2025 г.	Разлика (к.4-к.3)	% на изменение(к.6/к.3)
1	2	3	4	5	6
Р-к"Трояново - 1"	"Брикел" ЕАД	180 000	208 078	28 078	15,60
	ТЕЦ "М.Изток-2" ЕАД	2 297 000	2 537 422	240 422	10,47
	"Ей и Ес-3С Марица изток 1" ЕООД				
	Общо	2 477 000	2 745 500	268 500	10,84
Р-к "Трояново-север"	"Брикел" ЕАД	530 000	541 003	11 003	2,08
	ТЕЦ "М.Изток-2" ЕАД				
	"Ей и Ес-3С Мар. Изток 1" ЕООД	800 000	1 663 047	863 047	107,88
	Общо	1 330 000	2 204 050	874 050	65,72
Р-к "Трояново-3"	"Брикел" ЕАД	120 000	107 066		
	ТЕЦ "М.Изток-2" ЕАД	600 000	514 675		
	"КонтурГлобал Марица Изток-3" АД	600 000	513 354	-86 646	-14,44
	"Ей и Ес-3С Мар. Изток 1" ЕООД				
	Общо	1 320 000	1 135 095	-184 905	-14,01
"Мини Марица изток" ЕАД	"Брикел"ЕАД	830 000	856 147	26 147	3,15
	ТЕЦ "М.Изток-2"ЕАД	2 897 000	3 052 097	155 097	5,35
	"КонтурГлобал Марица Изток-3" АД	600 000	513 354	-86 646	-14,44
	"Ей и Ес-3С Мар. Изток 1" ЕООД	800 000	1 663 047	863 047	107,88
	Общо	5 127 000	6 084 645	957 645	18,68

Обема на издетата откривка за първо тримесечие на 2025 година е в размер на 7 714 хил. куб.м. при разчет от 7 659 хил. куб. м. или е отчетено преизпълнение с 55 хил.куб.м. по разчета на Дружеството.

Рудник	Показатели	Разчет 2025 г.	Отчет 2025 г.	Разлика	% на измене- ние
"Трояново - 1"	откривка (м ³)	2 500 000	2 611 400	111 400	4,46
	коэф. на откривка (м ³ /т)	1,01	0,95	-0,06	-5,76
"Трояново - 3"	откривка (м ³)	2 370 000	2 472 090	102 090	4,31
	коэф. на откривка (м ³ /т)	1,80	2,18	0,38	21,30
"Трояново - север"	откривка (м ³)	2 789 000	2 630 960	-158 040	-5,67
	коэф. на откривка (м ³ /т)	2,10	1,19	-0,91	-43,55
"Мини Марица изток" ЕАД	откривка (м ³)	7 659 000	7 714 450	55 450	0,72
	коэф. на откривка (м ³ /т)	1,49	1,27	-0,22	-14,46



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

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.

II.2. РЕМОТНА И ИНВЕСТИЦИОННА ПРОГРАМИ



III.2.1. Ремонтна програма

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

№	Видове разходи	Разчет 2025 г. I-во трим. (хил. лева)	Отчет 2025 г. I-во трим. (хил. лева)	Разлика	Процент
				к.4-к.3	(к.4/к.3)
1	2	3	4	5	6
1	Тежко минно оборудване	8 051	9 996	1 945	124,16
2	Технологична механизация	837	1 448	611	173,00
3	Транспортни средства	701	1 199	498	171,04
4	Търговски, административни и производствени сгради	34	72	38	211,76
5	Съоръжения и водопроводи	187	102	-85	54,55
6	Други	159	214	55	134,59
	Общо	9 969	13 031	3 062	130,72

Разходите за ремонти са 13 031 хил. лева и са по - високи с 3 062 хил. лева от разчетените по Бизнес програмата на Дружеството за първо тримесечие на 2025 година. /Приложение №10/

През наблюдавания период на 2025 година за ремонт на ТМО са изразходвани 9 996 хил.лева или е отчетено изпълнение на разчета по Бизнес програмата с 1 945 хил.лева.

III.2.2. Инвестиционна програма

Инвестиционната програма на “Мини Марица-изток” ЕАД за 2025 година е в размер на **103 609 301 лв.** В нея са застъпени обекти, чието изграждане е пряко свързано с развитието на минните работи и без които производствения процес би бил невъзможен.

Отчетеното изпълнение на инвестиционната програма на Дружеството към 31.03.2025г. възлиза на **3 960 977 лв.**, което е **3,82 %** от одобрените разходи за 2025г.

Разпределението по обекти е следното:

№	Видове разходи	Разчет 2025 г. (хил. лв.)	Отчет 31.03.2025 г. (хил. лв)	Изпълнение
				%
1	2	3	4	5
1	СМР	99 990	3 695	3,70
1.1	в т.ч.: възлагане	1 565	130	8,31
1.2	стопански начин	0	1 318	
1.3	материали	98 425	2 247	2,28
2	Машини и Съоръжения	1 990	242	12,16
3	Други	1 629	24	1,47
	Общо	103 609	3 961	3,82
	в т.ч. към разчет първо тримесечие :	15 541	3 961	25,49

През периода няма завършени инвестиционни обекти.

Направени са следните доставки на материали:

1. Станция шарнирна, ролкова, носеща – 2250“ – 1 050 бр. на стойност **1 406 632 лв.**
2. ГТЛ със стоманен корд В 1800 St 1600“ – 5750 м. + 18 комплекта стиковъчни материали на стойност **9 701 415 лв.**

Изразходваните средства за проектиране са в размер на **6 480 лв.**

За периода 01.01.2025г. – 31.03.2025г. не са придобити земеделски земи.

С уважение,

ТОДОР ТОДОРОВ

Изпълнителен директор

A handwritten signature in blue ink is written over a circular blue official stamp. The stamp contains the text "ОБЛАСТНА АДМИНИСТРАЦИЯ" around the top edge and "П. РАДИСОВ" in the center.