



ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
И МЕЖДИНЕН СЪКРАТЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

30 юни 2016 г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Обща информация.....	i
Доклад за дейността.....	ii
Междинен Баланс.....	3
Междинен Отчет за всеобхватния доход.....	4
Междинен Отчет за промените в собствения капитал.....	5
Междинен Отчет за паричните потоци.....	6
Пояснителни бележки към финансовия отчет.....	7

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Управители

Оливие Маркет
Иван Цанков
Димитър Христов

Адрес

гр. София 1407
бул. „Черни връх“ № 32А
Офис сграда „Ариес“

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

1. Преглед на дейността на Дружеството

Ей И Ес Гео Енерджи ООД („Дружеството“) е дружество с ограничена отговорност, вписано в Търговския регистър на 18 октомври 2006 г., със седалище и адрес на управление в гр. София, бул. „Черни връх“ № 32А.

Основният капитал се състои от сто дяла с номинална стойност 100 лв. всеки. Към датата на настоящия финансов отчет емитираният и изцяло внесен основен капитал на Дружеството възлиза на 10 хил. лв.

Съветът на директорите на Дружеството се състои от Димитър Христов, Оливие Маркет и Иван Цанков.

Пряката компания-майка на Дружеството е Ей И Ес Уинд Инвестмънтс П Б.В., дружество, регистрирано в Нидерландия, което притежава 89% от неговия основен капитал. Собственик на 11% от капитала на Ей И Ес Гео Енерджи ООД е Гео Пауър ООД, дружество, регистрирано в България.

Крайната компания-майка на Дружеството е Ей И Ес Корпорейшън, дружество, регистрирано в Съединените Американски щати и котирано на Нюйоркската фондова борса (NYSE).

Основната дейност на Ей И Ес Гео Енерджи ООД е проектиране, изграждане и експлоатация на електроцентрали използващи възобновяеми енергийни източници, и други дейности, свързани с изграждането и експлоатацията на електроцентрали.

Дружеството успешно изгради и понастоящем експлоатира вятърен парк „Свети Никола“ в района на гр. Каварна, България. „Свети Никола“ е един от най-големите вятърни проекти в Югоизточна Европа, с обща инсталирана мощност от 156 MW. Изграждането на парка започна през месец декември 2008 г. и приключи през месец декември 2009 г. През месец март 2010 г. вятърният парк беше въведен в действие и пуснат в търговска експлоатация.

Електричеството, произвеждано от „Свети Никола“, се продава на Националната Електрическа Компания (НЕК) на базата на дългосрочен договор за изкупуване на електрическата енергия (ДИЕЕ). Финансирането на проекта беше извършено от консорциум от банки (МФК, ЕБВР и УниКредит) през декември 2008 г. на обща стойност 270 млн. евро. Към края на 2009 г. договорите за финансиране са реструктурирани и, поради новия план, общото финансиране на проекта възлиза на 263 млн. евро.

2. Обезценка на Имоти, машини и съоръжения

Към 31 декември 2015 г. ръководството на Дружеството е направило оценка дали съществуват индикации, че стойността на имотите, машините и оборудването на Дружеството е обезценена.

Стойността в употреба на имотите, машините и оборудването на Дружеството, на база на изчисленията на ръководството, е в размер на 361,339 хил.лв. (2014: 395,936 хил. лв.). Към 31 декември 2015 г. Дружеството е признало възстановяване на загубата от обезценка на нетекущите активи в размер на 5,355 хил. лв. (2014: 13,933 хил. лв.) в резултат от преразглеждане на очакваното бъдещо бизнес представяне във връзка с текущите промени в законодателството за възобновяеми енергийни източници, очакванията за по-нататъшна либерализация на пазара, по-добрата предвидимост, по-добрата ефективност, която ще бъде постигната от балансиращите групи, оптимизацията на разходите и като цяло, подобрената икономическа среда.

3. Финансови инструменти

Дружеството използва лихвени суапове, за да управлява експозицията си към промени в лихвените проценти по привлечени средства, свързани с проекта за изграждане на вятърния парк.

4. Отговорности на ръководството

Съгласно българското законодателство, директорите следва да изготвят финансов отчет за всяка финансова година, който дава ярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството, финансовото му

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

представяне и паричните му потоци към края на годината. Ръководството е изготвило финансовия отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз (ЕС).

Директорите потвърждават, че са прилагали уместни счетоводни политики.

Директорите също така потвърждават, че МСФО, така както са приети за прилагане в ЕС, са следвани и, че финансовият отчет е изготвен на база принципа за действащо предприятие.

Директорите носят отговорност за поддържането на счетоводната документация, опазването на активите на Дружеството и за предприемане на разумни мерки за предотвратяване и разкриване на потенциални измами и други нередности.

Иван Цанков
Управител

Ей И Ес ГЕО Енерджи ООД
28 юли 2016 г.

София, България



ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
МЕЖДИНЕН БАЛАНС
КЪМ 30 ЮНИ 2016 г.

	Бележки	30 юни 2016 хил. лв.	31 дек. 2015 хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	3	326,298	334,057
Нематериални активи	3	4,237	4,351
		330,535	338,408
Текущи активи			
Търговски и други вземания	4	17,660	50,342
Материални запаси		505	504
Парични средства и парични еквиваленти	5	31,775	23,923
		49,940	74,769
ОБЩО АКТИВИ		380,475	413,177
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	6	10	10
Резерв от хеджиране на паричен поток	7	(16,120)	(17,845)
Натрупани загуби		(102,456)	(103,072)
Общо собствен капитал		(118,566)	(120,907)
Нетекущи пасиви			
Заеми от свързани лица и други задължения	15	228,088	222,018
Деривативни финансови инструменти	10	14,201	16,133
Провизия за извеждане от експлоатация	14	5,796	5,688
Отсрочени данъчни пасиви		1,007	1,007
		249,092	244,846
Текущи пасиви			
Банкови заеми и привлечени средства	8	235,349	249,063
Търговски и други задължения	9	9,673	35,114
Деривативни финансови инструменти	10	4,927	5,061
		249,949	289,238
Общо пасиви		499,041	534,084
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		380,475	413,177

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на 28 юли 2016 г.

Управител:
Иван Цанков




Съставител:
Галина Захариева



Пояснителни бележки от стр. 7 до стр. 19 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2016 Г.**

	Бележки	30 юни 2016	30 юни 2015
		хил. лв.	хил. лв.
Продажба на електричество		30,923	37,113
Приходи		30,923	37,113
Други приходи		8	-
Разходи за външни услуги	11а	(3,644)	(4,606)
Разходи за амортизация на имоти, машини и съоръжения	3	(7,950)	(7,789)
Разходи за амортизация на нематериални активи	3	(114)	(116)
Разходи за материали	11б	(35)	(169)
Други разходи	11в	(8,185)	(6,719)
Разходи за дейността		(19,928)	(19,399)
Печалба от дейността		11,003	17,714
Финансови разходи	12	(17,830)	(16,533)
Финансови приходи	13	7,511	432
Финансови разходи нетно		(10,319)	(16,101)
Разход за данък върху доходите		(68)	(161)
Печалба /(Загуба) за годината		616	1,452
Друг всеобхватен доход			
<i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>			
Друг всеобхватен доход/(загуба) за годината, нетно от данъци			
		1,725	2,273
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци			
		2,341	3,725

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на 28 юни 2016 г.

Управител:
Иван Цанков




Съставител:
Галина Захариева



Пояснителни бележки от стр. 7 до стр. 19 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2016 г.

	Основен капитал (Бележка 9) ХИЛ. ЛВ.	Резерв от хеджиране на паричен поток (Бележка 10) ХИЛ. ЛВ.	Натрупани загуби ХИЛ. ЛВ.	Общо ХИЛ. ЛВ.
Към 1 януари 2015 г.	10	(22,154)	(98,843)	(120,987)
Печалба за годината	-	-	1,613	1,613
Друг всеобхватен доход	-	2,273	-	2,273
Общ всеобхватен доход	-	2,273	1,613	3,886
Към 30 юни 2015 г.	10	(19,881)	(97,230)	(117,101)
Към 1 януари 2016 г.	10	(17,845)	(103,072)	(120,907)
Печалба за годината	-	-	616	616
Друг всеобхватен доход	-	1,725	-	1,725
Общ всеобхватен доход	-	1,725	616	2,341
Към 30 юни 2016 г.	10	(16,120)	(102,456)	(118,566)

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на 28 юни 2016 г.

Управител:
Иван Цанков




Съставител:
Галина Захариева



Пояснителни бележки от стр. 7 до стр. 19 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
МЕЖДУНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2016 г.

	Бележки	30 юни 2016	30 юни 2015
		хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност			
Постъпления от клиенти		45,853	38,351
Плащания към доставчици		(15,091)	(11,552)
Други парични потоци от оперативна дейност		-	-
Получени лихви		-	-
Платен данък върху доходите		-	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност		30,762	26,799
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(192)	(268)
Покупка на нематериални активи		-	-
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		(192)	(268)
Парични потоци от финансова дейност			
Погасени банкови заеми		(13,895)	(13,004)
Платени лихви		(4,634)	(5,251)
Плащания за хеджиране		(4,189)	(4,187)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		(22,718)	(22,442)
Нетно увеличение / (намаление) на паричните средства и паричните еквиваленти		7,852	4,089
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	5	23,923	8,198
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни	5	31,775	12,287

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на 28 юли 2016 г.

Управител:
Иван Цанков



Съставител:
Галина Захариева

Пояснителни бележки от стр. 7 до стр. 44 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

1. Корпоративна информация

Ей И Ес Гео Енерджи ООД (“Дружеството”) е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Софийски градски съд по фирмено дело № 11819/2006 г. Седалището и адресът на управление на Дружеството е бул. „Черни връх” № 32А, гр. София, България.

Компанията-майка на Дружеството е Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В., притежаваща 89% от регистрирания капитал, а крайната компания-майка е Ей И Ес Корпорейшън, американска компания, учредена в Делауер, САЩ.

Финансовият отчет е одобрен за публикуване с решение на управителя от 28 юли 2016 г.

Основната дейност на дружеството е проектиране, изграждане и експлоатация на вятърен парк с мощност 156 MW. Изграждането на вятърен парк „Свети Никола”, в близост до Каварна, е завършено в началото на 2010 г. и вятърният парк е пуснат в експлоатация на 15 март 2010 г.

Дружеството продава електричество, генерирано с използване на възобновяеми енергийни източници, на Националната Електрическа Компания (НЕК), държавен доставчик на комунални услуги, на базата на 15-годишен договор за покупка на електроенергия с капацитет 156 MW, който е подписан на 26 септември 2008 г.

На 24 ноември 2008 г. Дружеството сключва договор за управление на проект, поддръжка и администриране, съгласно условията на който свързано лице от Група Ей И Ес ще предоставя услуги по надзор, мониторинг, организация и поддръжка, и отчитане на дейността на вятърния парк.

2. База за изготвяне и обобщение на съществените счетоводни политики

Междинният съкратен финансов отчет за шестте месеца приключващи на 30 юни 2016 е изготвен в съответствие с МСС 34 Междинни финансови отчети.

Междинният съкратен финансов отчет не включва цялата информация и всички бележки, които се изискват за годишния финансов отчет.

При изготвянето на междинния съкратен финансов отчет се следва същата счетоводна политика и методи на изчисление, както при последния годишен финансов отчет

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2016 г.

3. Имоти, машини и съоръжения (ИМС) и нематериални активи

	Земи	Активи за производ ство на електро- енергия	Машини и съоръже- ния	Превозни средства	Нематериал- ни активи	Активи в процес на изграждане	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност							
На 1 януари 2015 г.	815	465,810	5,047	455	5,987	4	478,118
Придобити	-	62	70	278	2	10	422
Прехвърлени към дълготрайни активи	-	10	-	-	-	(10)	-
Отписани	-	-	(10)	(234)	(5)	-	(249)
На 31 декември 2015 г.	815	465,882	5,107	499	5,984	4	478,291
На 1 януари 2016 г.	815	465,882	5,107	499	5,984	4	478,291
Придобити	-	78	6	-	-	108	192
Прехвърлени към дълготрайни активи	-	56	-	-	-	(56)	-
Отписани	-	-	-	(63)	-	-	(63)
На 30 юни 2016 г.	815	466,016	5,113	436	5,984	56	478,420
Натрупана амортизация и обезценка							
На 1 януари 2015 г.	92	127,136	503	445	1,477	-	129,653
Амортизация за годината	-	15,296	256	50	232	-	15,834
Отписани	-	-	(10)	(234)	(5)	-	(249)
Възстановена загуба от обезценка	(12)	(5,256)	(16)	-	(71)	-	(5,355)
На 31 декември 2015 г.	80	137,176	733	261	1,633	-	139,883
На 1 януари 2016 г.	80	137,176	733	261	1,633	-	139,883
Амортизация за годината	-	7,788	127	35	114	-	8,064
Отписани	-	-	-	(63)	-	-	(63)
Възстановена загуба от обезценка	-	-	-	-	-	-	-
На 30 юни 2016 г.	80	144,965	860	233	1,747	-	147,884
Нетна балансова стойност							
На 1 януари 2015 г.	723	338,674	4,544	10	4,510	4	348,465
На 31 декември 2015 г.	735	328,706	4,374	238	4,351	4	338,408
На 30 юни 2016 г.	735	321,051	4,253	203	4,237	56	330,535

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2016 г.

3. Имоти, машини и съоръжения (ИМС) и нематериални активи (продължение)

Вятърен парк „Свети Никола“ се състои от 52 вятърни турбини от по 3 MW всяка, с обща инсталирана мощност 156 MW.

Към 30 юни 2016 г. нематериалните активи се състоят основно от такса за свързване (4,301 хил. лв.), фактурирана еднократно от Националната Електрическа Компания, която представлява такса за свързването на вятърния парк към националната електрическа мрежа. Свързването се очаква да доведе до икономически ползи за Дружеството в течение на живота на вятърния парк, поради което таксата за свързване се амортизира в течение на очаквания полезен живот на вятърния парк от 24 години.

Към 30 юни 2016 г. в стойността на машините и съоръженията е включена нетната балансова стойност на актив за извеждане от експлоатация на стойност 4,043 хил. лв. (31 декември 2014: 4,151 хил. лв.). През 2014 г. поради промени в допусканията за нивото на инфлация и дисконтовия фактор на бъдещите парични потоци, провизията за извеждане от експлоатация беше увеличена с 3,402 хил. лв. срещу увеличение на стойността на Машини и съоръжения. През 2015 г. ръководството на Дружеството е направило преглед на наличните допускания на базата на текущата икономическа среда. Допусканията не са променени спрямо предходната година, поради което и стойността на актива за извеждане от експлоатация не е променена.

4. Търговски и други вземания

	<u>30 юни 2016</u>	<u>31 дек. 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания от производство на електроенергия	10,680	38,854
Неустойки	1,906	6,683
Търговски вземания, бруто	12,586	45,537
Провизия за несъбираеми вземания	(953)	(953)
Търговски вземания, нето	11,633	44,584
Такси за достъп за възстановяване	4,947	4,947
Аванси за застраховки	520	38
Вземания по застраховки	176	190
Вземания за ДДС	-	557
Доставчици по аванси	323	1
Други вземания	61	25
	<u>17,660</u>	<u>50,342</u>

Търговските вземания са нелихвоносни и обикновено се уреждат в срок по-малък от 30 дни.

Дружеството изпитва затруднения в събирането на просрочените вземания, поради проблеми с ликвидността от страна на НЕК. На 19 февруари 2016 г. Дружеството подписа Споразумение за погасяване на задължения с НЕК, съгласно което НЕК се задължава да погаси всички просрочени задължения и наказателни лихви в размер на 56,196 хил. лв., намалени с разходите за балансиране и наказателна лихва в размер на 24,152 хил. лв. Всички просрочени задължения са платени на същата дата.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2016 г.

5. Парични средства и парични еквиваленти

	<u>30 юни 2016</u>	<u>31 дек. 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса	1	1
Парични средства в банки	<u>31,774</u>	<u>23,922</u>
Парични средства и парични еквиваленти	<u>31,775</u>	<u>23,923</u>

В изпълнение на своите задължения по договорите за финансиране, Дружеството следва да поддържа определени минимални нива на паричните салда в следните резервни сметки, които трябва да бъдат поддържани в основните кредитиращи банки: резервна сметка за обслужване на дълга (РСОД), резервна сметка за основна поддръжка (РСОП), резервна сметка за операции и поддръжка, и резервна сметка за ограничаване на мощността. Паричните средства по тези сметки могат да бъдат използвани само след паричен поток, регламентиран в договорите за финансиране.

През месец февруари 2014 г. задължителното салдо по РСОД \ РСОП е намалено, като банките са били уведомени/съгласни с това.

Към 30 юни 2016 г. и 31 декември 2015 г. салдата по тези сметки са както следва.

Салда в резервни сметки въз основа на горепосоченото:

	<u>30 юни 2016</u>	<u>31 дек. 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Резервна сметка за основна поддръжка	4,987	4,987
Резервна сметка за операции и поддръжка	<u>1,947</u>	<u>1,947</u>
	<u>6,934</u>	<u>6,934</u>

Всички салда в банки към 30 юни 2016 г. са предмет на залог.

Паричните средства в банки се олихвяват с плаващи лихвени проценти на база на дневните ставки по банкови депозити.

6. Основен капитал

Към датата на отчета емитираният и напълно внесен капитал на Дружеството възлиза на 10 хил. лв., състоящ се от 100 дяла с номинална стойност 100 лв. всеки.

Към 30 юни 2016 г. и 31 декември 2015 г., съдружници на Дружеството са:

Съдружници	Държава	Брой дялове	Номинална стойност	Сума в лв.	Дялово участие
Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.	Нидерландия	89	100	8,900	89%
Гео Пауър ООД	България	<u>11</u>	100	<u>1,100</u>	<u>11%</u>
		100		10,000	100%

Ей И Ес Маастрихт Холдингс Б.В. и Гео Пауър ООД сключват договор на 3 август 2006 г. за учредяването на Ей И Ес Гео Енерджи ООД. Съгласно допълнително споразумение от 10 юни 2008 г. Ей И Ес Маастрихт Холдингс Б.В. прехвърля всички свои права и делегира всички свои задължения по отношение на договора на Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.

На 13 ноември 2008 г. между Гео Пауър ООД и Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В. е сключен договор за прехвърляне на дружествени дялове, който влиза в сила на 14 ноември 2008 г. и е за прехвърлянето на 49% дялово участие на Ей И Ес Гео Енерджи ООД на Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.

Както е оповестено в Бележка 8, всички дялове на Дружеството са предоставени като обезпечение в полза на банките, финансиращи проекта.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2016 г.

7. Резерв от хеджиране на паричен поток

Резервът от хеджиране на парични потоци включва ефективната част от взаимоотношенията за хеджиране на парични потоци към отчетната дата. Тук е отразена като отделен компонент и ефективната част на печалбата или загубата по хеджираните инструменти при хеджирането на паричния поток.

Този резерв от хеджиране на парични потоци представлява сумата на резерва, който е формиран при определянето на справедливата стойност на действащите към 30 юни 2016 г. договори за лихвени суапове, сключени през 2009 г.

Сумите, отчетени в друг всеобхватен доход, се очаква да падежират и съответно ще се отразяват върху печалбата или загубата до 2035 г.

По-долу е представено равнение на резерва от хеджиране към 30 юни 2016 г. и 31 декември 2015 г.:

	<u>хил. лв.</u>
Салдо на 1 януари 2015 г.	(22,154)
Справедлива стойност на ефективни инструменти за хеджиране	4,725
Реализирана част от инструментите за хеджиране	62
	<u>4,787</u>
Отсрочен данък	(478)
Салдо на 31 декември 2015 г.	(17,845)
Салдо на 1 януари 2016 г.	(17,845)
Справедлива стойност на ефективни инструменти за хеджиране	1,693
Реализирана част от инструментите за хеджиране	31
	<u>1,724</u>
Салдо на 30 юни 2016 г.	(16,120)

8. Банкови заеми и привлечени средства

	<u>30 юни 2016</u>	<u>31 дек. 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
<u>Краткосрочна част</u>		
Изтеглена главница	237,383	251,277
Отсрочени финансови разходи, намалени с амортизация	(4,857)	(5,346)
Начислена лихва	2,823	3,132
	<u>235,349</u>	<u>249,063</u>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2016 г.

8. Банкови заеми и привлечени средства (продължение)

По-долу са обобщени общите условия на договорите за заеми, сключени между Дружеството и съответната финансова институция до 30 юни 2016 г. и 2015 г.:

До 30 юни 2016 година

Банка	Дата на подписване на договора	Усвоена главница, хил. евро	Усвоена главница, хил. лв.	Лихвен процент	Дата на погасяване
Банка А	2 декември 2008 г. Първо изменение: 18 декември 2009 г. Второ изменение: 19 март 2012 г.	44,135	86,321	EURIBOR плюс надбавка	28.02.2025
Банка Б	2 декември 2008 г. Първо изменение: 18 декември 2009 г. Второ изменение: 19 март 2012 г.	77,237	151,062	EURIBOR плюс надбавка	28.02.2025
			237,383		
		Минус краткосрочна част	237,383		
			-		

За 2015 година

Банка	Дата на подписване на договора	Усвоена главница, хил. евро	Усвоена главница, хил. лв.	Лихвен процент	Дата на погасяване
Банка А	2 декември 2008 г. Първо изменение: 18 декември 2009 г. Второ изменение: 19 март 2012 г.	46,718	91,373	EURIBOR плюс надбавка	28.02.2025
Банка Б	2 декември 2008 г. Първо изменение: 18 декември 2009 г. Второ изменение: 19 март 2012 г.	81,758	159,904	EURIBOR плюс надбавка	28.02.2025
			251,277		
		Минус краткосрочна част	251,277		
			-		

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2016 г.

8. Банкови заеми и привлечени средства (продължение)

Обобщението на датите, на които са дължими за погасяване недисконтираните усвоени привлечени средства (главница и лихва) към датата на баланса е както следва:

	<u>30 юни 2016</u>	<u>31 дек. 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година от датата на баланса	240,206	254,409
	<u>240,206</u>	<u>254,409</u>

На всеки от посочените по-горе заемодатели са предоставени следните обезпечения във връзка с отпуснатите от тях заеми: залог на предприятие (действащо предприятие), ипотека на недвижим имот върху 53 парцела, представляващи обекта на проекта; залог върху вземания (български банкови сметки); договори за цесия върху вземания (заеми от акционерите и вземания по договора за изкупуване на електрическата енергия); залог на права (заеми от собствениците съгласно холандското законодателство), залог на дялове в Ей И Ес Гео Енерджи ООД (предоставени от Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В. и Гео Пауър ООД) и залог и цесия на офшорна сметка (активи във Великобритания).

През месец юни 2014 г. е въведена такса върху разликата (балансирането) между очакваното и реалното производство на електрическа енергия от възобновяеми източници. През месец юли 2015 г. за всички енергопроизводители е въведена нова такса в размер на пет процента от месечните приходи от произведена и продадена електроенергия. Тези фактори оказаха съществено неблагоприятно влияние върху икономическите показатели на проекта, което доведе до нарушаване на условията на договорите за финансиране. Тази допълнителна такса съществено увеличи разходите на Дружеството, в резултат на което коефициентите на покритие на обслужването на дълга спаднаха под 1.05x в одобрения банков модел. Това оказа съществен неблагоприятен ефект върху икономическите показатели на проекта. В резултат от ликвидните проблеми на НЕК, невъзможността да се поддържат определени минимални нива на паричните салда в резервната сметка за обслужване на дълга (РСОД) и резервната сметка за основна поддръжка (РСОП), и сключването на материални споразумения преди получаването на съгласието на кредиторите, Дружеството е в неизпълнение по договорите за финансиране от 2012 г. Поради това, всички банкови заеми (по амортизирана стойност) са представени като краткосрочни към 30 юни 2016 г. и 31 декември 2015 г. Ръководството води преговори със своите кредитори за намирането на решение на съществуващите проблеми, реструктурирането на заема и коригирането на неизпълнението.

9. Търговски и други задължения

	<u>30 юни 2016</u>	<u>31 дек. 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Такса балансиране	609	20,901
Търговски задължения	949	3,413
Задължения към финансови институции	2,712	2,830
Други провизии	2,824	2,824
Начислени такси за експлоатация и поддръжка	573	3,444
Задължения към свързани лица	1,578	1,554
Фонд „Сигурност на електроенергийната система“	142	145
Задължения за данъци	286	-
Други задължения	-	3
	<u>9,673</u>	<u>35,114</u>

Търговските задължения са нелихвоносни и обикновено се уреждат в срок от 30 дни.

Таксата за балансиране между прогнозното и действителното производство на електрическа енергия е в размер на 609 хил. лв. (2015 г.: 20,901 хил. лв.). Таксата, дължима на Фонд „Сигурност на електроенергийната система“, е начислена през 2015 г. в съответствие с промяната на местното законодателство.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2016 г.

10. Деривативни финансови инструменти

	30 юни 2016		31 дек. 2015	
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвени суапове	-	19,128	-	21,194
	-	19,128	-	21,194
Класифицирани:				
Дългосрочни	-	14,201	-	16,133
Краткосрочни	-	4,927	-	5,061
	-	19,128	-	21,194

Лихвени суапове

Дружеството използва лихвени суапове за управление на експозицията си спрямо промените в лихвените проценти по привлечени средства по банкови заеми.

11. Други приходи и разходи

а) Външни услуги	30 юни 2016	30 юни 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Обичайна поддръжка	(1,486)	(2,531)
Такса за управление	(973)	(825)
Застраховки	(563)	(530)
Външни услуги – свързани с консумативи за обекта	(159)	(96)
Консултантски услуги	(207)	(226)
Правни услуги	(18)	(147)
Други разходи	(238)	(251)
	(3,644)	(4,606)

б) Разходи за материали	30 юни 2016	30 юни 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Горива	(17)	(30)
Офис консумативи	(12)	(111)
Разходи за поддръжка на автомобили	-	(10)
Униформи и предпазно оборудване	(6)	(18)
	(35)	(169)

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2016 г.

11. Други приходи и разходи (продължение)

<u>в) Други разходи</u>	<u>30 юни 2016</u>	<u>30 юни 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Такса за балансиране на цената	(7,754)	(5,860)
Такса за достъп до мрежата	(175)	(668)
Разходи за други провизии		
Дарения	(35)	(115)
Такси и данъци	(28)	(30)
Други разходи	(193)	(46)
	<u>(8,185)</u>	<u>(6,719)</u>

12. Финансови разходи

	<u>30 юни 2016</u>	<u>30 юни 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви	(13,537)	(12,100)
Финансови разходи по договори за лихвен суап	(4,102)	(4,197)
Банкови такси	(37)	(50)
Ефект от дисконтиране на провизията за извеждане от експлоатация	(107)	(118)
Отрицателни курсови разлики	(47)	(68)
	<u>(17,830)</u>	<u>(16,533)</u>

13. Финансови приходи

	<u>30 юни 2016</u>	<u>30 юни 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба от преценка на деривативни финансови инструменти по справедлива стойност	372	412
Приходи от лихви	7,098	-
Положителни курсови разлики	41	20
	<u>7,511</u>	<u>432</u>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2016 г.

14. Провизия за извеждане от експлоатация

За разходите по извеждане от експлоатация, свързани с вятърен парк „Свети Никола” е призната провизия.

	Провизия за извеждане от експлоатация
	хил. лв.
На 1 януари 2015 г.	5,472
Промени в дисконтовия процент и инфлацията	-
Ефект от дисконтиране	216
На 31 декември 2015 г.	5,688
От които:	
Краткосрочна част	-
Дългосрочна част	5,688
	5,688
На 1 януари 2016 г.	5,688
Промени в дисконтовия процент и инфлацията	-
Ефект от дисконтиране	108
На 30 юни 2016 г.	5,688
От които:	
Краткосрочна част	-
Дългосрочна част	5,796
	5,796

Провизията за извеждане от експлоатация представлява настоящата стойност на разходите по извеждане от експлоатация, които се очаква да бъдат направени до 2035 година и се признава като част от цената на придобиване на конкретния актив. Тази провизия е призната на базата на вътрешни приблизителни оценки на Дружеството.

През 2015 г. ръководството на Дружеството направи преглед на съществуващите допускания на базата на текущата икономическа среда, като в резултат не бяха направени промени в допусканията спрямо 2014 г. Действителните разходи по извеждане от експлоатация обаче в крайна сметка ще зависят от бъдещите пазарни цени на необходимите работи по извеждане от експлоатация, които ще отразяват пазарните условия към съответния момент.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2016 г.

15. Сделки и салда със свързани лица

Крайна компания-майка

Крайната компания-майка на Дружеството е Ей И Ес Корпорейшън, учредена в САЩ.

Предприятие с контролиращо участие в Дружеството

Мажоритарен собственик на Дружеството е Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В., учредено в Нидерландия.
 Крайната компания-майка на Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В. е Ей И Ес Корпорейшън, САЩ.

Предприятие с миноритарно участие в Дружеството

Гео Пауър ООД е собственик на 11% от капитала на Дружеството.

Други свързани лица

Ей И Ес Уинд Оперейшънс България ЕООД, Ей И Ес Електрик Лтд, Ей И Ес Уинд Дженерейшън Асет Мениджмънт Лтд, Ей И Ес Марица Изток I ЕООД, Ей И Ес Сироко Лимитид, Ей И Ес Килруут Пауър Лимитид са свързани лица, тъй като всички те са под общия контрол на Ей И Ес Корпорейшън, САЩ.

Следващата таблица представя сумите на сключените сделки със свързани лица за съответната финансова година:

	<u>30 юни 2016</u>	<u>30 юни 2015</u>
	хил. лв.	хил. лв.
<i>Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II БВ</i>		
Лихви по заем	6,251	6,217
<i>Ей И Ес Уинд Оперейшънс България ЕООД</i>		
Такси за управление на проекта	661	644
<i>Ей И Ес Електрик Лтд.</i>		
Префактурирани правни услуги	28	137
<i>Ей И Ес Уинд Дженерейшън Асет Мениджмънт Лтд</i>		
Префактурирани ИТ услуги	-	30
<i>Гео Пауър ООД</i>		
Консултантски услуги	49	17
<i>Ей И Ес Килруут Пауър Лимитид</i>		
Префактурирани консултантски услуги	10	-
<i>Ей И Ес ЗС Марица Изток I ЕООД</i>		
Префактурирани разходи за командировки	6	-
<i>Ей И Ес Сироко Лтд.</i>		
Консултантски услуги	-	(137)
	<u>7,005</u>	<u>6,908</u>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2016 г.

15. Сделки и салда със свързани лица (продължение)

Представената по-долу таблица включва сумите на дължимите салда със свързани лица за съответната финансова година:

Заеми и задължения от свързани лица

	30 юни 2016	30 дек. 2015
	хил. лв.	хил. лв.
Заеми от свързани лица		
<u>Дългосрочна част</u>		
<i>Ей И Ес Уинд Инвестмънтс Н Б.В.</i>		
Задължения по заеми	140,820	140,820
Лихви по заеми	79,763	73,511
	220,583	214,331
<i>Гео Пауър ООД</i>		
Задължения за право на строеж	12,454	12,952
Отсрочени лихви – право на строеж	(4,949)	(5,265)
	7,505	7,687
<u>Краткосрочна част</u>		
Задължения към свързани лица		
<i>Гео Пауър ООД</i>		
Задължения за право на строеж	1,246	1,246
<i>Ей И Ес Уинд Оперейшънс България ЕООД</i>		
Такси за управление	168	147
<i>Ей И Ес Електрик Лтд.</i>		
Префактурирани задължения	120	133
<i>Ей И Ес Уинд Дженерейшън ЛЛС</i>		
Консултантски услуги	19	19
<i>Ей И Ес ЗС Марица Изток I ЕООД</i>		
Префактурирани разходи за командировки	14	7
<i>Ей И Ес Килруут Пауър Лимитид</i>		
Префактурирани правни услуги	1	2
<i>Ей И Ес Сироко Лтд.</i>		
Префактурирани правни услуги	10	-
	1,578	1,554

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2016 г.

15. Сделки и салда със свързани лица (продължение)

Заеми и задължения към свързани лица (продължение)

По-долу са обобщени общите условия на договорите за заеми между Дружеството и Ей И Ес Уинд Инвестмънт II Б.В.:

<u>Дата на договора</u>	<u>Сума</u>	<u>Усвоена сума</u>	<u>Лихвен процент</u>	<u>Падеж</u>
	хил. лв.	хил. лв.		
10 юни 2008 г.	3,716	3,716	7% годишно.	16 октомври 2018
9 юли 2008 г.	3,129	3,129	7% годишно.	16 октомври 2018
5 ноември 2008 г.	133,975	133,975	9 %годишно.	16 октомври 2018
	140,820	140,820		

Съгласно Договор от 10 юли 2008 г. между Ей И Ес Маастрихт Холдингс Б.В., Гео Пауър ООД и Ей И Ес Уинд Инвестмънт II Б.В. всички задължения, възникващи по междуфирмените заеми, отпуснати до тази дата от Ей И Ес Маастрихт Холдингс Б.В., са прехвърлени на Ей И Ес Уинд Инвестмънт II Б.В.

През 2012 г. са подписани изменения към договорите от 10 юни 2008 г. и 09 юли 2008 г., с които падежната дата на двата договора е удължена от, съответно, 5 декември 2011 г. и 9 юли 2011 г. до 16 октомври 2018 г. В резултат на това, двата заема са рекласифицирани като нетекущи пасиви.

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите на и покупките от свързани лица се извършват по обичайни пазарни цени. Към 30 юни 2016 г. Дружеството не е извършило обезценка на вземанията от свързани лица. Преглед за обезценка се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и пазара, в който то оперира.

16. Събития след отчетната дата

Не са възникнали коригиращи събития или значителни некоригиращи събития между датата на междинния съкратен финансов отчет и датата на одобрението му за публикуване.