

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

30 юни 2016

СЪДЪРЖАНИЕ

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

Управители

Оливие Маркет
Иван Цанков
Веселин Генчев
Тодор Бележков

Адрес

6280 Гълъбово
Област Стара Загора

Банки

БНП София
БНП Лондон

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Ей И Ес ЗС Марица Изток I ЕООД („Дружеството“) е еднолично дружество с ограничена отговорност, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 123533834. Дружеството е учредено през 2000 година с капитал в размер на 5,000 лв., разпределен в пет дяла, всеки с номинална стойност от 1,000 лв. Едноличен собственик на капитала на дружеството е Ей И Ес България Холдингс БВ, Нидерландия. Крайната компания-майка на Дружеството е Ей И Ес Корпорейшън, регистрирана в Делтауеър, САЩ. Акциите на Ей И Ес Корпорейшън са търгуеми на Нюйоркската фондова борса.

Основната дейност на Дружеството е производството на електроенергия от електрическа централа, използваща лигнитни въглища („Електрическата централа“), която се състои от два генератора, всеки един с мощност от 300 MW нетно.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитие и резултати от дейността

През първото полугодие на 2016 г. Електрическата централа работи съобразно проектните параметри и без съществени технически проблеми. Всички договорни и специфични за индустрията задължения са спазени изцяло.

Към 30 юни 2016 г. не са настъпили промени в обстоятелствата, които да сочат възникването на нови индикации за обезценка, както и на някакви съществени неблагоприятни промени в очакваните бъдещи парични потоци на Дружеството, които биха наложили преразглеждане на извършения тест за обезценка на имотите, машините и оборудването

Към 31 март 2016 г. общите просрочени вземания на Марица са в размер на 631,966,000 лева, от които 44,835,000 лева са текущи, а 587,131,000 лева са просрочени. На 26 април 2016 г. Марица получава плащане от НЕК в размер на 505,167,000 лева съгласно разпоредбите на оповестеното преди това девето изменение на СИЕ, подписано през месец август 2015 г.

В допълнение към това плащане НЕК изплаща директно 99,371,000 лева на ММИ, доставчик на гориво на Марица, за фактури, дължими на ММИ от Марица. След подновяването на залога съгласно СИЕ от страна на НЕК, девето изменение на СИЕ влиза в сила на 27 април 2016 г.

След изпълнението на всички останали предварителни условия съгласно СИДОУ (като влизането в сила на девето изменение на СИЕ е едно от тях), СИДОУ влиза в сила на 9 май 2016 г. и всички предишни неизпълнения по договора за финансиране са оттеглени изцяло от кредиторите.

На 9 май 2016 г. дружеството обявява и изплаща дивиденди на едноличния собственик на капитала в размер на 122,305 хил. лева (2014: нула) от неразпределените печалби от предишни периоди.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Основният капитал е в размер на 5,000 лв., като се състои от пет дяла, всеки от които с номинална стойност в размер на 1,000 лв. Към датата на изготвяне на финансовия отчет, емитираният и изцяло внесен капитал на Дружеството е в размер на 5,000 лв.

През месец април 2016 г. основният капитал на Марица е увеличен до размер 382,972,000 лева чрез прехвърлянето на допълнителен капитал към платения основен капитал.

Директори

Управляващите директори, назначени от Собственика към датата на настоящия финансов отчет, са Оливие Маркет, Иван Цанков, Тодор Бележков и Веселин Генчев.

Финансови инструменти и финансов риск

Дружеството използва лихвени суапове, за да управлява експозицията си по отношение на промени в лихвените проценти по банковите заеми, свързани с проекта за изграждане на електрическата централа.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА ВТОРО ПОЛУГОДИЕ НА 2016 ГОДИНА

През второ полугодие на 2016 г. Дружеството очаква да продължи да управлява електрическата централа в съответствие със своите задължения по проектните споразумения.

В по-късен период през 2016 г. се очаква либерализация на българския енергиен пазар. Дългосрочните договори са съпоставими с изцяло либерализираните пазари и СИЕ на Марица трябва да бъде приведено в съответствие с новия пазарен модел.

Също така, в резултат от мерките, въведени в енергийния сектор от Правителството на България, регулаторният орган и Парламента през 2015 г., процесът на стабилизация се очаква да продължи и през 2016 г.

През 2016 г. финансовият резултат ще продължи да зависи от, но не само: разполагаемостта на генераторите и способността на НЕК да изпълнява своите задължения по СИЕ.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

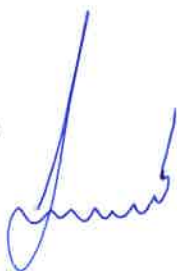
Съгласно изискванията на българското законодателство, Директорите са задължени да изготвят финансов отчет за всяка отчетна година, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние и финансовите резултати на Дружеството към края на годината. Ръководството е изготвило настоящия финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), така както са приети за прилагане в Европейския съюз.

Директорите потвърждават, че са прилагали последователно адекватни счетоводни политики.

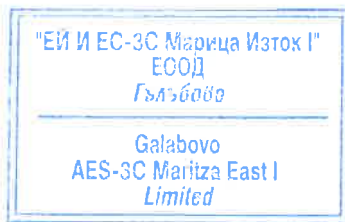
Директорите потвърждават, също така, че приложимите МСФО са спазвани и че финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащото предприятие.

Директорите носят отговорност за правилното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягване и разкриване на евентуални злоупотреби и други нередности.

Иван Цанков:
Управител



Ей И Ес ЗС Марица Изток I ЕООД
27 юли 2016 г.
София, България



ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

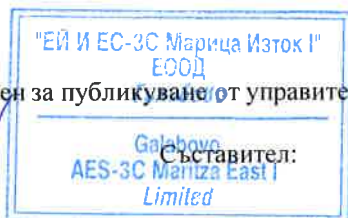
	Бележки	30 юни 2016	30 юни 2015
Приходи		247,634	282,785
Други приходи		48	152
Разходи за горива		(38,691)	(43,022)
Разходи за други материали		(3,999)	(35,065)
Вноска към държавни фондове		(8,312)	-
Разходи за амортизация	5,6	(32,620)	(32,463)
Разходи за външни услуги		(48,827)	(48,193)
Други разходи		(3,215)	(3,178)
Оперативна печалба		112,018	121,016
Финансови разходи		(49,040)	(44,495)
Финансови приходи		1,698	1,165
Печалба преди данъци		64,676	77,686
Разходи за данък върху доходите	4	(7,642)	(7,092)
Печалба за годината		57,034	70,594
Друг всеобхватен доход			
<i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>			
Нетно движение от хеджиране на паричен поток		(18,745)	13,115
Данък върху доходите, свързан с компонентите на друг всеобхватен доход	4	1,875	(1,312)
Друг всеобхватен доход / (загуба), подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди		16,870	11,803
Друг всеобхватен доход / (загуба) за годината, нетно от данъци		16,870	11,803
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		40,164	82,397

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя на 27 юли 2016 г.

Управител:

Иван Цанков

Пояснителните бележки на страници 7 до 20 са неразделна част от този финансов отчет.



Мария Ганашева

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

МЕЖДИНЕН БАЛАНС
КЪМ 30 ЮНИ 2016 г.

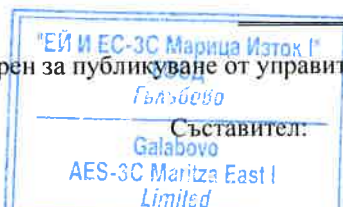
Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

	Бележки	30 юни 2016	31 дек 2015
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	5	1,620,513	1,646,829
Нематериални активи	6	30,505	337
Деривативни финансови инструменти	7	30,135	29,765
Нефактурирани вземания	8	173,630	186,355
Общо нетекущи активи		1,854,783	1,863,286
Текущи активи			
Деривативни финансови инструменти	7	3,858	4,070
Материални запаси		29,750	29,426
Търговски и други вземания	8	47,334	665,162
Парични средства и парични еквиваленти		170,705	64,952
Вземания за данък върху доходите		-	2
Общо текущи активи		251,647	763,612
ОБЩО АКТИВИ		2,106,430	2,626,898
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	9	382,972	5
Вноски в капитала	9	-	382,968
Резерв от хеджиране		(149,659)	(132,789)
Неразпределена печалба		405,726	470,997
Резерв за доходи на ръководен персонал в капитала		2,406	2,282
Общо собствен капитал		641,445	723,463
Нетекущи пасиви			
Деривативни финансови инструменти	7	121,849	95,153
Банкови заеми и привлечени средства	10	750,009	-
Отсрочени данъчни пасиви		21,619	16,356
Задължения за допълнително стимулиране на служителите	3	174	289
Задължения към трети лица		10,569	12,683
Задължения към свързани лица	3	399,314	389,784
Общо нетекущи пасиви		1,303,534	514,265
Текущи пасиви			
Банкови заеми и привлечени средства	10	72,088	975,601
Краткосрочни дължими задържани суми		-	146
Търговски и други задължения		30,365	316,929
Деривативни финансови инструменти	7	31,796	31,096
Задължения към свързани лица	3	27,202	65,398
Задължения за данък върху доходите		-	-
Общо текущи пасиви		161,451	1,389,170
Общо пасиви		1,464,985	1,903,435
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		2,106,430	2,626,898

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя на 27 юли 2016 г.

Управител:

Иван Цанков



Мария Ганашева

Пояснителните бележки на страници 7 до 20 са неразделна част от този финансов отчет.

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

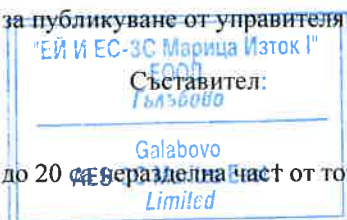
	Основен капитал	Вноски в капитала	Резерв от хеджиране	Неразпределена печалба	Резерв за доходи на ръководен персонал в капитала	Общо
Към 1 януари 2015 г.	5	382,968	(151,594)	325,233	2,023	558,635
Печалба за годината	-	-	-	70,594	-	70,594
Друг всеобхватен доход нетно от данъци	-	-	11,803	-	-	11,803
Общо всеобхватен доход	-	-	11,803	70,594	-	82,397
Плащания на база акции	-	-	-	-	134	134
Към 30 юни 2015 г.	<u>5</u>	<u>382,968</u>	<u>(139,791)</u>	<u>395,827</u>	<u>2,157</u>	<u>641,166</u>
Към 1 януари 2016 г.	5	382,968	(132,789)	470,997	2,282	723,463
Печалба за годината	-	-	-	57,034	-	57,034
Друг всеобхватен доход нетно от данъци	-	-	(16,870)	-	-	(16,870)
Общо всеобхватен доход	-	-	(16,870)	57,034	-	40,164
Плащания на база акции	-	-	-	-	124	124
Увеличение на основен капитал	382,967	(382,968)	-	1	-	-
Дивиденди	-	-	-	(122,306)	-	(122,306)
Към 30 юни 2016 г.	<u>382,972</u>	<u>-</u>	<u>(149,659)</u>	<u>405,726</u>	<u>2,406</u>	<u>641,445</u>

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя на 27 юли 2016 г.

Управител:

Иван Цанков

Пояснителните бележки на страници 7 до 20 са неразделна част от този финансов отчет.



Мария Ганашева

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

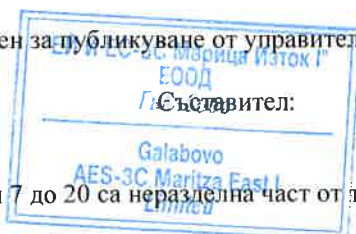
	Бележки	30 юни 2016	30 юни 2015
Парични потоци от оперативна дейност			
Парични постъпления от клиенти		837,116	274,451
Парични средства, платени на доставчици		(280,307)	(175,614)
Получени лихви		-	-
Платен данък върху доходите		(508)	(605)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		556,301	97,932
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения		7	6
Придобиване на имоти, машини и съоръжения	5	(118,003)	(1,179)
Покупка на нематериални активи	6	(30,384)	(40)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		(148,380)	(1,213)
Парични потоци от финансова дейност			
Нетни плащания за хеджиране		(16,608)	(17,434)
Платени лихви		(9,750)	(11,754)
Погасени банкови заеми		(183,819)	(53,245)
Заеми от свързани лица		-	39,117
Получени банкови заеми		30,315	-
Платен дивидент		(122,306)	-
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност		(302,168)	(43,316)
Нетно увеличение / (намаление) на парични средства и парични еквиваленти		105,753	53,403
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		64,952	30,318
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода		170,705	83,721

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя на 27 юли 2016 г.

Управител:

Иван Цанков

Пояснителните бележки на страници 7 до 20 са неразделна част от този финансов отчет.



Мария Ганашева

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

1. Корпоративна информация

Ей И Ес ЗС Марица Изток I ЕООД („Дружеството“) е еднолично дружество с ограничена отговорност, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с Единен идентификационен код 123533834. Дружеството е учредено през 2000 година и е с капитал в размер на 382,792 лв., разпределен в 382,972 дяла, всеки с номинална стойност от 1 лв. Едноличен собственик на капитала на дружеството е Ей И Ес България Холдингс БВ, Нидерландия. Крайната компания-майка на Дружеството е Ей И Ес Корпорейшън, регистрирана в Делауеър, САЩ. Акциите на Ей И Ес Корпорейшън са търгуеми на Нюйоркската фондова борса.

Финансовият отчет е одобрен за публикуване с решение на управителя от 27 юли 2016 г. Основната дейност на Дружеството е оперирането на електрическа централа, използваща лигнитни въглища, с мощност 2 x 300 MW нетно („Електрическата централа“). Площадката, на която е построена Електрическата централа, се намира в близост до град Гълъбово, на около 40 километра на юг от Стара Загора и на 270 километра югоизточно от София. След въвеждането в експлоатация на Електрическата централа, Дружеството изцяло притежава и оперира обекта.

Електрическата централа продава електроенергия на Националната електрическа компания (НЕК), държавно предприятие, съгласно условията на договора за изкупуване на електроенергия със срок на действие 15 години и капацитет 600 MW, подписан на 13 юни 2001 година и предмет на 9 последващи изменения. Доставките на лигнитни въглища са обезпечени съгласно договор за доставка на лигнитни въглища със срок на действие 15 години, сключен с държавното предприятие Мини Марица Изток (ММИ). Доставката на варовик е обезпечена съгласно два 15-годишни договора за доставка на варовик, подписани между Дружеството и Огняново-К и Каолин.

На 7 декември 2005 г. Дружеството е подписало договор за извозване на отпадъци с компания – свързано лице от Групата Ей И Ес, съгласно който отпадъчният продукт, генериран от Електрическата централа, е депониран в специално изградено за целта депо за отпадъци.

Договорите за финансиране са сключени на 20 април 2006 г. за предоставяне на дългови инструменти без право на обратен иск (регрес) на обща стойност 829 милиона евро за изграждането и експлоатирането на Електрическата централа. Първият транш по банковите договори е извършен на 9 май 2006 година. Остатъкът от средствата за изграждането на Електрическата централа е осигурен чрез вноски в капитала, а считано от 2 октомври 2008 г. и чрез вътрешнофирмен заем от компанията-майка на Ей И Ес ЗС Марица Изток I ЕООД.

На 8 март 2006 г. Дружеството сключва договор за услуги по проект, по силата на който дружество – свързано лице от Групата Ей И Ес, предоставя управленски услуги по отношение на работата, поддръжката и управлението на Електрическата централа.

Проектирането, изграждането, изпитанията и въвеждането в употреба на Електрическата централа е договорено съгласно условията на договора за проектиране, доставка и строителство (ПДС Договор), сключен с Алстом Пауър, който е подписан на 7 април 2006 г. Физическото изграждане на Електрическата централа започва през юни 2006 г., а официалното Окончателно уведомление за начало на строителните работи е издадено на Алстом на 8 август 2006 г. След забавянията в строителството, през март 2011 г. Дружеството прекратява ПДС Договора поради наличието на нарушения по него. Строителството и тестването на Електрическата централа приключват, и тя достига пълна търговска дейност на 3 юни 2011 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

1. Корпоративна информация (продължение)

Българското правителство е издало на 22 юни 2005 г. Писмо за оказване на държавна подкрепа (ПДП) за проекта. Съгласно условията на ПДП, правителството предприема определени действия в полза на Дружеството и на кредиторите, най-съществените от които са следните:

- а. въздържане от действия, които могат да попречат на държавните предприятия да изпълняват своите задължения по силата на Договорите по проекта;
- б. гарантиране, в случай че държавно предприятие, което е страна по Договор по проекта бъде закрито или бъде обявено в несъстоятелност, друго дружество или дружества незабавно ще поемат задълженията по силата на Договора по проекта;
- в. гарантиране, в случай че държавно предприятие бъде приватизирано, че частното предприятие ще продължи изпълнението на задълженията по силата на Договорите по проекта; и
- г. в случай че НЕК бъде реструктурирана съгласно Закона за енергетиката, правоприменикът на НЕК ще има кредитен рейтинг не по-нисък от този на НЕК към датата на издаване на ПДП.

2. База за изготвяне на финансовия отчет

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.

3. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка

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

Предприятие с контролиращ дял в Дружеството

Едноличният собственик на Дружеството е Ей И Ес България Холдингс Б.В., учредено в Нидерландия. Крайната компания-майка на Ей И Ес България Холдингс Б.В. е Ей И Ес Корпорейшън, САЩ.

Други свързани лица

Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД, Ей И Ес Марица Изток I ЕООД, Ей И Ес Гео Енерджи ООД, Ей И Ес Нидерландс Холдингс Б.В., Ей И Ес Електрик Лтд и Ей И Ес Юръп Сървисиз ЕООД са свързани лица, тъй като всички те са под контрола на Ей И Ес Корпорейшън, САЩ.

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

3. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Таблицата по-долу посочва общата сума на сделките, които са сключени, и дължимите салда със свързани лица за съответния финансов период:

	<u>30 юни 2016</u>	<u>30 юни 2015</u>
Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД – възнаграждения за управление, включително суми, капитализирани като разходи за придобиване на дълготрайни материални активи и други	20,379	18,034
Ей И Ес Марица Изток I ЕООД:		
- Договор за изхвърляне на отпадъци	26,715	22,241
- Получен заем и начислени лихви	117	117
Ей И Ес България Холдингс БВ – лихви по заем	9,971	9,562
Ей И Ес България Холдингс БВ – получен заем	-	39,117
Ей И Ес Корпорейшън – префактуриране на разходи	-	14
Ей И Ес Нидерландс Холдингс Б.В. – префактуриране на разходи	31	-
Ей И Ес Юръп Сървисиз ЕООД - префактуриране на разходи	173	40
Ей И Ес Стратиджик Икуипмънт Холдинг – проверка на обекта и материалите	5,508	-
Ей И Ес Електрик Лтд. – въвеждане на SAP	-	-
	<u>62,894</u>	<u>89,125</u>

Неиздължените салда със свързани лица на Дружеството към датата на баланса, всички от които са дължими в рамките на 12 месеца и следователно са класифицирани като текущи, са както следва:

Дължими от свързани лица	<u>30 юни 2016</u>	<u>31 дек 2015</u>
Ей И Ес Юръп Сървисиз ЕООД	-	3
Ей И Ес Филипинс Инк.	10	10
Ей И Ес Гео Енерджи ООД	14	7
Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД	1	1
Ей И Ес Марица Изток I ЕООД	6	6
Ей И Ес Корпорейшън	-	1
Ей И Ес Ливант Холдингс Б.В. Джордан Пи Ес Си	1	1
Ей И Ес Уст-Каменогорск Си Ейч Пи ЛЛП	2	2
Ей И Ес Нидерландс Холдингс Б.В.	16	16
Ей И Ес Ви Си Ем Монг Дуонг Пауър Къмпани Лтд.	-	26
	<u>50</u>	<u>73</u>

Вземанията от свързани лица са представени в баланса като търговски и други вземания.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

3. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Неиздължените, подлежащи на плащане салда със свързани лица на Дружеството към датата на баланса са както следва:

Дължими към свързани лица	30 юни 2016	31 дек 2015
<i>Текущи</i>		
Ей И Ес Марица Изток I ЕООД	8,370	56,431
Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД	7,840	3,970
Ей И Ес Стратиджик Икуипмънт Холдинг	5,963	287
Ей И Ес Корпорейшън	220	226
Ей И Ес Юръп Сървисиз ЕООД	435	258
Ей И Ес Уст-Каменогорск Джи И Ес ЛЛП	2	2
Ей И Ес Уст-Каменогорск Си Ейч Пи ЛЛП	2	2
Ей И Ес Нидерландс Холдингс Б.В.	38	7
Ей И Ес Килруут Пауър Лтд	6	6
<i>Общо текущи задължения</i>	22,876	61,189
Ей И Ес Марица Изток I ЕООД - лихва по заем < 1 година	414	297
Ей И Ес Марица Изток I ЕООД - плащане по заем < 1 година	3,912	3,912
<i>Общо текущи задължения по заеми и лихви</i>	4,326	4,209
<i>Общо</i>	27,202	65,398

Дължими към свързани лица (продължение)	30 юни 2016	31 дек 2015
<i>Нетекучи</i>		
Ей И Ес България Холдингс БВ – лихва по заем > 1 година	108,063	98,533
Ей И Ес България Холдингс БВ – плащане по заем > 1 година	291,251	291,251
<i>Общо нетекучи задължения</i>	399,314	389,784
<i>Общо</i>	426,516	455,182

На 2 октомври 2008 г. Дружеството сключва Междуфирмен договор за заем със своята пряка компания майка Ей И Ес България Холдингс БВ. Общата сума на разположение за усвояване по договора е в размер на 252,135 лв. (128,915 евро). Лихвеният процент по договора за заем е фиксиран и в размер на 7% годишно. Междуфирменият заем може да бъде погасен само ако бъдат изпълнени конкретни условия, заложиени в договора за синдикиран банков заем. Тези условия не се очаква да бъдат изпълнени в рамките на 2016 година.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

3. Оповестяване на свързани лица (продължение)

На 19 декември 2014 г. Дружеството е сключило Междуфирмен договор за заем с Ей И Ес Марица Изток I ЕООД за заем при следните условия:

- 7,823 лв. (4,000 евро) или такава по-малка сума, каквато може да бъде поискана за финансиране на част от Първоначалното плащане, дължимо съгласно Споразумението за уреждане с изпълнителя по ПДС Договора. Към 30 юни усвоената сума по заема е в размер на 3,912 лв. (2,000 евро).
- Съгласно Споразумението за уреждане и в допълнение към първоначалната сума по заема, Ей И Ес Марица Изток I ЕООД приема да извършва Плащания към изпълнителя по ПДС Договора от името на Дружеството. Всяко плащане води до заем, дължим от Дружеството към Ей И Ес Марица Изток I ЕООД. Лихвеният процент върху непогасеното салдо по заема е в размер на 6% годишно.

В допълнение, в резултат от Споразумението за уреждане, сключен с изпълнителя по ПДС Договора, през декември 2014 г. Дружеството е сключило дългосрочен договор за заем с едноличния собственик в максимален размер до 39,117 лв. (20,000 евро) при годишен лихвен процент от 6%. Усвоената сума към 30 юни 2016 г. е в размер на 39,117 лв.

	<u>30 юни 2016</u>	<u>31 дек 2015</u>
Възнаграждения на ключовия управленски персонал		
Плащания на база акции	124	259
Дългосрочни доходи на персонала	174	289
Общо възнаграждения на ключовия управленски персонал	<u>298</u>	<u>548</u>

Условия на сделките със свързани лица

Продажбите и покупките на/от свързани лица се извършват по договорни цени. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени, безлихвени и уреждането им се извършва с парични средства, с изключение на заемите, които са отпуснати с пазарни лихвени проценти. За вземанията от или задълженията към свързани лица не са предоставени или получени гаранции. За периода, приключващ на 30 юни 2016 г. Дружеството не е извършило обезценка на вземания, свързани със суми, дължими от свързани лица. Преглед за обезценка на вземания от свързани лица се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и на пазара, на който то оперира.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

4. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за периода, приключващ на 30 юни 2016 г. и 30 юни 2015 г. са:

Печалба или загуба

	<u>30 юни 2016</u>	<u>30 юни 2015</u>
Разход за текущ данък върху доходите	(510)	(610)
Разход за отсрочен данък върху доходите	<u>(7,132)</u>	<u>(6,482)</u>
Разход за данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата	<u>(7,642)</u>	<u>(7,092)</u>

През 2016 г. приложимата номинална ставка на данъка върху доходите е 10% (2015 г.: 10%).

Друг всеобхватен доход

	<u>30 юни 2016</u>	<u>30 юни 2015</u>
Отсрочен данък върху доходите, свързан с позиции, признати в друг всеобхватен доход:		
Нетна (печалба) / загуба от преценка на хеджиране на паричен поток	<u>1,875</u>	<u>(1,312)</u>
(Разход) / Приход от данък върху доходите, признат в друг всеобхватен доход	<u>1,875</u>	<u>(1,312)</u>

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

5. Имоти, машини и съоръжения

	Земя	Сгради	Машини и оборудване	Разходи за придобиване на активи	Подобрения на наето имущество	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2015 г.	21,169	22,429	1,878,547	117	107	1,922,369
Трансфери	-	5	1,989	(1,994)	-	-
Придобити	-	-	286	2,890	-	3,176
Отписани	-	-	(785)	-	-	(785)
Към 31 декември 2015 г.	21,169	22,434	1,880,037	1,013	107	1,924,760
Към 1 януари 2016г.	21,169	22,434	1,880,037	1,013	107	1,924,760
Трансфери	-	225	545	(770)	-	-
Придобити	-	-	5,934	173	-	6,107
Отписани	-	-	(83)	-	-	(83)
Към 30 юни 2016 г.	21,169	22,659	1,886,433	416	107	1,930,784
Натрупана амортизация						
Към 1 януари 2015 г.	-	1,930	211,849	-	107	213,886
Амортизация за годината	-	604	64,186	-	-	64,790
Отписана амортизация	-	-	(745)	-	-	(745)
Към 31 декември 2015 г.	-	2,534	275,290	-	107	277,931
Към 1 януари 2016 г.	-	2,534	275,290	-	107	277,931
Амортизация за годината	-	303	32,101	-	-	32,404
Отписана амортизация	-	-	(64)	-	-	(64)
Към 30 юни 2016 г.	-	2,837	307,327	-	107	310,271
Нетна балансова стойност						
Към 1 януари 2015 г.	21,169	20,499	1,666,698	117	-	1,708,483
Към 31 декември 2015 г.	21,169	19,900	1,604,747	1,013	-	1,646,829
Към 30 юни 2016 г.	21,169	19,822	1,579,106	416	-	1,620,513

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

5. Имоти, машини и съоръжения (продължение)

Активите в процес на изграждане представляват разходи, свързани с изграждането на поддържащите съоръжения за електрическата централа.

Заемите са изтеглени конкретно за целите на финансиране на строителството на електрическата централа. Сумата на привлечените средства, които отговарят на условията за капитализация, се определя като действителните разходи по заеми, направени във връзка с тези привлечени средства през годината, намалени с всякакви приходи от инвестиции, получени от временното инвестиране на тези привлечени средства. През 2016 и 2015 години не са капитализирани разходи по заеми.

През 2014 г. Дружеството и изпълнителя по ПДС Договора подписаха споразумение за уреждане, съгласно което страните приемат да се освободят взаимно от всички задължения, произтичащи от договора за проектиране, доставка и строителство (ПДС Договор). В резултат от това споразумение за уреждане, Дружеството е отчетло увеличение от 145 млн. лева на балансовата стойност на активите на електроцентралата през 2014 г.

Всички компоненти на имоти, машини и съоръжения са предоставени като залог в полза на трети лица - кредитори по договори за заем.

Активите в процес на изграждане не включват авансови плащания на изпълнители (2015 г.: нула).

През месец август 2015 г. е подписано девето изменение към СИЕ на Марица, съгласно условията на което цената за разполагаема мощност ще бъде намалена с 14% за оставащия срок на СИЕ. В замяна на това НЕК ще плати изцяло на Марица своите просрочени задължения. Измененията ще влязат в сила след пълното плащане на просрочените задължения от страна на НЕК, което се е очаквало да се случи през 2016 г.

През месец февруари 2016 г. е подписано споразумение за удължаването на срока на валидност на деветото изменение на СИЕ до 30 април 2016 г. На 26 април 2016 г. НЕК изплаща в пълен размер просрочените задължения към Марица, а деветото изменение на СИЕ влиза в сила на 27 април 2016 г.

Като част от процеса по одобрение на сделката с НЕК, кредиторите на Ей И Ес ЗС дават съгласието си да оттеглят всички съществуващи неизпълнения по договорите за финансиране. Споразумението с кредиторите влиза в сила на 9 май 2016 г., и от тази дата Марица вече не е в неизпълнение по договорите за финансиране.

Дружеството е направило годишен преглед за обезценка на имотите, машините и оборудването на Дружеството, включвайки предвидените изменения на СИЕ. Ръководството на Дружеството не е установило индикатори за обезценка на материалните активи към 30 юни 2016 г. Следователно, не е призната загуба от обезценка.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

6. Нематериални активи

	Компютърен софтуер	Други нематериални активи	Общо нематериални активи
<u>Отчетна стойност</u>			
Към 1 януари 2015 г.	1,758	-	1,758
Трансфери	-	-	-
Придобити	40	-	40
Отписани	-12	-	-12
Към 31 декември 2015 г.	<u>1,786</u>	<u>-</u>	<u>1,786</u>
Към 1 януари 2016 г.	1,786	-	1,786
Трансфери	74	-	74
Придобити	-	30,310	30,310
Отписани	-	-	-
Към 30 юни 2016 г.	<u>1,860</u>	<u>30,310</u>	<u>32,170</u>
<u>Амортизация</u>			
Към 1 януари 2015 г.	1,366	-	1,366
Амортизация за годината	94	-	94
Отписана амортизация	-11	-	-11
Към 31 декември 2015 г.	<u>1,449</u>	<u>-</u>	<u>1,449</u>
Към 1 януари 2016 г.	1,449	-	1,449
Амортизация за годината	36	180	216
Отписана амортизация	-	-	-
Към 30 юни 2016 г.	<u>1,485</u>	<u>180</u>	<u>1,665</u>
<u>Нетна балансова стойност</u>			
Към 1 януари 2015 г.	<u>392</u>	<u>-</u>	<u>392</u>
Към 31 декември 2015 г.	<u>337</u>	<u>-</u>	<u>337</u>
Към 30 юни 2016 г.	<u>375</u>	<u>30,130</u>	<u>30,505</u>

Ръководството на Дружеството не е установило индикатори за обезценка на нематериалните активи към 30 юни 2016 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

7. Деривативни финансови инструменти

	30 юни 2016		31 дек 2015	
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви
Внедрени валутни деривативи	33,993	33,967	33,835	25,048
Лихвени суапове и капове	-	119,677	-	101,201
	33,993	153,644	33,835	126,249
Класифицирани като:				
Дългосрочни	30,135	121,849	29,765	95,153
Краткосрочни	3,858	31,796	4,070	31,096
	33,993	153,644	33,835	126,249

Лихвени суапове

Дружеството използва лихвени суапове, за да управлява своята експозиция към промени в лихвените проценти по своите банкови заеми.

Справедливата стойност на суаповете, сключени към 30 юни 2016 г., е в размер на 119,677 лв. пасиви (2015 г.: 101,201 лв.), определена на базата на пазарните стойности на еквивалентни инструменти към датата на баланса.

За лихвени суапове, които са определени като ефективно хеджиране на паричен поток, справедливата стойност е отсрочена в рамките на собствения капитал към датата на баланса. Печалбата или загубата, свързани с промени в справедливата стойност на неефективната част от суаповете, се признават незабавно в печалба или загуба.

Внедрени валутни деривативи

Внедреният валутен дериватив в щатски долари е отделен от основния договор, Договорът за доставка на лигнитни въглища (ДДЛВ), а активът или пасивът се признават по справедлива стойност за всеки отчетен период, като промените в справедливата стойност се признават в печалбата или загубата. Икономическите характеристики на основния договор за покупка на лигнитни въглища и валутният риск, произтичащ от факта, че договорната цена е определена в щатски долари, не са очевидно и тясно свързани.

Внедреният валутен дериватив в щатски долари се отделя от основния договор, Споразумение за изкупуване на електроенергия (СИЕ), и задължението се признава по справедлива стойност за всеки отчетен период, като промените в справедливата стойност се признават в печалбата или загубата. Разходите за покупка на лигнитни въглища в СИЕ се базират конкретно върху цената на лигнитните въглища, определена в ДДЛВ, за която е определено, че съдържа характеристиката на внедрен валутен дериватив в щатски долари.

Дружеството не разглежда договора за изкупуване на електроенергия като хеджиращ инструмент спрямо договора за доставка на лигнитни въглища, и не прилага счетоводно отчитане на хеджирането във връзка с внедрените деривативи.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

7. Деривативни финансови инструменти (продължение)

Внедрени валутни деривативи (продължение)

Справедливата стойност на всеки внедрен дериватив в началото се определя като равна на нула, без първоначално признаване на задължение или на актив. За всеки последващ финансов период, оценките спрямо пазара на внедрения валутен дериватив в цената на лигнитните въглища са определени на базата на следното:

- Стойността на всеки внедрен дериватив се определя чрез изваждането на паричния поток на внедрения дериватив с валутен компонент от същия паричен поток, но без този валутен ефект. Справедливата стойност във всеки период се определя от общата условна стойност по новата ценова крива, разделена на ценовата крива в началото. Новата ценова крива се определя при използването на същата методология, която е била приложена за ценовата крива, получена в началото.
- Недисконтираната прогнозна стойност се дисконтира при използването на безрисков EURIBOR процент, приложим към периода на изчисляване.
- Настоящата справедлива стойност определя позицията в щатски долари в актива или пасива към датата на баланса, а промяната в справедливата стойност спрямо датата на предходния баланс е пазарната печалба или загуба от валутния дериватив, отразена в печалбата или загубата.

Договорът за доставка на лигнитни въглища с ММИ е до края на срока на Споразумението за изкупуване на електроенергия с НЕК (15 години). Въпреки, че ММИ и НЕК са свързани с държавата предприятия, и двете са част от Български Енергиен Холдинг, създаден през 2008 г.

8. Търговски и други вземания

	<u>30 юни 2016</u>	<u>31 дек 2015</u>
Дългосрочни търговски вземания		
Нефактурирани вземания – квоти за емисии на въглероден диоксид	10,569	12,683
Нефактурирани вземания – Вземания по лизинг	163,061	173,672
	173,630	186,355
Краткосрочни търговски вземания		
Търговски вземания – производство на електроенергия	43,110	632,593
Други вземания	4,174	32,496
Вземания от свързани лица (Бележка 3)	50	73
	47,334	665,162
	220,964	851,517

Търговските вземания от производството на електричество са вземания от НЕК съгласно условията на 15-годишното Споразумение за изкупуване на електроенергия (СИЕ). Дружеството продава електричество на НЕК съгласно условията на СИЕ. Една значителна част от договора представлява оперативния лизинг с лизингодателя Дружеството и лизингополучателя НЕК. Разделението между дългосрочните начислени вземания и краткосрочната част от търговските вземания от производство на електричество отразява действителните фактурирани суми на НЕК и начислените вземания, свързани с признаването на приходите от лизинг.

Нефактурираните вземания за квоти за емисии на въглероден двуокис представляват разходи за квоти за парникови газове, които съгласно СИЕ ще бъдат префактурирани на НЕК в бъдещ период.

Към 30 юни 2016 не е отчетена обезценка на вземания (2015: нула).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

8. Търговски и други вземания (продължение)

Дружеството е претърпяло известно забавяне в събирането на неизплатени вземания в резултат от ликвидните проблеми на НЕК. Към 31 декември 2015 г. неизплатените вземания на Марица са в размер на 632,593 лв., от които просрочените вземания са в размер на 553,522 лв. Не е призната провизия за обезценка на вземанията, тъй като Дружеството счита, че събирането е вероятно.

През месец август 2015 г. е подписано девето изменение към СИЕ на Марица, съгласно условията на което цената за разполагаема мощност ще бъде намалена с 14% за оставащия срок от СИЕ. В замяна на това НЕК ще плати изцяло на Марица своите просрочени задължения. Измененията ще влязат в сила след пълното плащане на просрочените задължения от страна на НЕК, което се е очаквало да се случи през 2016 г. През месец февруари 2016 г. е подписано споразумение за удължаването на срока на валидност на деветото изменение на СИЕ до 30 април 2016 г. На 26 април 2016 г. НЕК изплаща в пълен размер просрочените задължения към Марица, а девето изменение към СИЕ влиза в сила на 27 април 2016 г.

Като част от процеса по одобрение на сделката с НЕК, кредиторите на Ей И Ес ЗС дават съгласието си да оттеглят всички съществуващи неизпълнения по договорите за финансиране. Споразумението с кредиторите влиза в сила на 9 май 2016 г., и от тази дата Марица вече не е в неизпълнение по договорите за финансиране.

Към 30 юни 2016, възрастовият анализ на търговските вземания е както следва:

	Общо	Нито просрочени, нито обезценени	Просрочени, но необезценени			
			< 30 дни	30-60 дни	61-90 дни	> 90 дни
Краткосрочни						
30 юни 2016	43,110	43,110	-	-	-	-
31 дек 2015	632,593	79,071	20,735	60,301	68,042	404,444
Дългосрочни						
30 юни 2016	173,630	173,630	-	-	-	-
31 дек 2015	186,355	186,355	-	-	-	-

9. Основен капитал и вноски в капитала

Към 30 юни 2016 г. емитираният и изцяло внесен капитал на Дружеството е в размер на 382,972 лв., разделен на 382,972 дяла с номинална стойност от 1 лв. всеки. На 22 април 2016 дружеството е увеличило внесенния капитал с 382,967 лв.

Всички дялове на Дружеството са предоставени в залог в полза на банковия консорциум, финансиращ проекта.

Седалището на Дружеството е на ул. „Република” № 43, 6280 Гълъбово, България. Дружеството е собственост на Ей И Ес България Холдингс Б.В., учредено в Нидерландия, а крайната компания-майка е Ей И Ес Корпорейшън, американско дружество, учредено в Делауеър, САЩ.

През предходни години Дружеството е получило вноски от Ей И Ес България Холдингс Б.В. в съответствие с условията на договорите за вноски от акционерите в размер на 382,968 лв., които са отразени като вноски в капитала към 31 декември 2015, тъй като не са конвертирани все още в основен капитал.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

9. Основен капитал и вноски в капитала (продължение)

Коефициент на задлъжнялост

Коефициентът на задлъжнялост в края на годината е както следва:

	<u>30 юни 2016</u>	<u>31 дек 2015</u>
Дълг от банки	813,677	965,735
Минус парични средства и парични еквиваленти	<u>(170,705)</u>	<u>(64,952)</u>
Нетен дълг	642,972	900,783
Собствен капитал	<u>641,445</u>	<u>723,463</u>
Коефициент нетен дълг към собствен капитал	<u>1.00</u>	<u>1.25</u>

10. Банкови заеми и привлечени средства

	<u>30 юни 2016</u>	<u>31 дек 2015</u>
Текущи		
Синдикиран банков заем с изтеглена главница в размер на 829 милиона евро	77,965	1,007,124
Задължения за лихви по заеми	8,420	9,866
Отсрочени разходи за финансиране, намалени с амортизация	<u>(14,297)</u>	<u>(41,389)</u>
	<u>72,088</u>	<u>975,601</u>
Нетекучи		
Синдикиран банков заем с изтеглена главница в размер на 829 милиона евро	775,655	-
Задължения за лихви по заеми	-	-
Отсрочени разходи за финансиране, намалени с амортизация	<u>(25,646)</u>	<u>-</u>
	<u>750,009</u>	<u>-</u>
	<u>822,097</u>	<u>975,601</u>

Договорите за финансиране са приключени на 20 април 2006 г. и реструктурирани на 22 септември 2008 г. между Дружеството и финансов консорциум, състоящ се от 27 банки, за осигуряването на заемно финансиране без клауза за обратно получаване (регрес) на обща стойност от 829 милиона евро във връзка с изграждането и работата на електрическата централа. Първият транш по договорите за финансиране е отпуснат на 9 май 2006 г.

Всички заеми са деноминирани в евро. Единият от тях е с фиксиран лихвен процент, а всички останали са договорени с плаващи лихвени проценти (EURIBOR + марж).

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2016 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

10. Банкови заеми и привлечени средства (продължение)

В резултат от забавянето по време на фазата на строителството на електроцентралата, ликвидните проблеми на купувача по СИЕ, встъпването в значими споразумения преди получаването на съгласието на кредиторите, неспазването на показателите за покритие и нарушаването на други задължения, Дружеството е в неизпълнение по договорите за финансиране от 2011 г. Поради тази причина непогасеното задължение по заема към банките към 31 декември 2015 в размер на 975,601 лв., включващо неамортизираната остатъчна главница в размер на 1,007,124 лв., задължения за лихви в размер на 9,866 лв. и неамортизираните отсрочени финансови разходи в размер на 41,389 лв., е представено като текущ пасив.

През месец август 2015 г. Ей И Ес ЗС подписва споразумение за изменение (деветото изменение на СИЕ). Съгласно условията на това споразумение НЕК ще плати изцяло на Ей И Ес ЗС просрочените задължения към датата на влизане в сила, и цената за разполагаема мощност ще бъде намалена с 14% за оставащия срок на СИЕ. Сделката е одобрена от кредиторите на Ей И Ес ЗС, Съвета на директорите на НЕК, Министерство на енергетиката и Комисията за енергийно и водно регулиране. На 26 април 2016 г. НЕК изплаща изцяло просрочените задължения към Марица, а деветото изменение на СИЕ влиза в сила на 27 април 2016 г.

Като част от процеса по одобрение на сделката с НЕК, кредиторите на Ей И Ес ЗС дават съгласието си да оттеглят всички съществуващи неизпълнения по договорите за финансиране. Споразумението с кредиторите влиза в сила на 9 май 2016 г., и от тази дата Марица вече не е в неизпълнение по договорите за финансиране.

11. Събития след датата на баланса

Не са настъпили значими събития след датата на баланса, които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания във финансовия отчет на Дружеството за периода, приключващ на 30 юни 2016 г.