



ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

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

30 юни 2017 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

Обща информация.....	i
Доклад за дейността.....	ii
Междинен Баланс.....	1
Междинен Отчет за всеобхватния доход.....	2
Междинен Отчет за промените в собствения капитал.....	3
Междинен Отчет за паричните потоци.....	4
Пояснителни бележки към междинен финансов отчет.....	5

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Управители

Оливие Маркет
Иван Цанков
Димитър Христов

Упълномощен представител

Радомир Драганов

Седалище и адрес на управление

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

Регистър и регистрационен номер

Български търговски регистър
175155987

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

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.

Дружеството има двама съдружници: Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В. и немско-българското дружество Гео Пауър ООД.

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 управлението на електроцентрали, които използват възобновяеми енергийни източници.

Дружеството успешно изгради и понастоящем експлоатира вятърен парк „Свети Никола“ („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 15-годишен договор за изкупуване на електрическата енергия (ДИЕЕ). Финансирането на проекта беше извършено от консорциум от банки (воден от МФК, ЕБВР) през декември 2008 г. на обща стойност 270 млн. евро. Към края на 2009 г. договорите за финансиране са реструктурирани и общото финансиране на проекта е намалено на 263 млн. евро.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитие и резултати от дейността

На 28 февруари 2017 г. е подписано изменение на договорите за финансиране за реструктуриране на банковите заеми. Изменението определя нов механизъм за погасяване до размера на наличните парични средства. С изменението към договорите за финансиране са определени минимални плащания по главницата. Датата на погасяване на банковите заеми остава непроменена. В резултат от реструктурирането всички съществуващи неизпълнения по финансовите споразумения бяха коригирани. Съответно, дългосрочната част на дълга е рекласифицирана в нетекущи задължения считано от 28 февруари 2017 г.

На 28 декември 2015 беше подписан договор за доставка и монтаж на система за компенсирание на реактивна енергия между Ей И Ес Гео Енерджи ООД и АББ България ЕООД. Тази система ще намали значително разходите за реактивна енергия, фактурирани на Дружеството. Строителните работи започнаха през месец октомври 2016 г. и приключиха през месец март 2017 г. Очаква се системата да бъде въведена в експлоатация до края на месец юли 2017 г.

На 26 юни 2017 г. е взето решение от едноличния собственик на капитала за смяна на одиторите на дружеството. Избрания одитор за финансовата година 2017 е Делойт Одит ООД.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Финансови резултати

Нетна печалба (загуба)

Загубата на Дружеството за първото шестмесечие на 2017 г. е в размер на 3,542 хил. лв. (2016: печалба от 616 хил. лв.). Основната причина за промяната в резултата са допълнителни приходи от лихви по търговски вземания.

Приходи

Цялото производство на електроенергия на Дружеството е договорено по силата на 15 годишно ДИЕЕ с НЕК, което изтича през месец март 2025 г.

През първата половина на 2017 г. производството на електроенергия е малко по-високо спрямо предходния период – 171,117 MWh. и 164,318 MWh през първата половина на 2016 г., което води до незначително увеличение в приходите 32,220 хил. лв. спрямо 30,923 хил. лв. през първата половина на 2016 г.

Основни контрагенти

Дружеството има дългосрочен договор с Вестас България ЕООД за поддръжката на вятърните турбини, който е подновен през месец март 2015 г. за срок от 5 години и изтича през месец март 2020 г.

Администрирането, експлоатацията и управлението на Вятърния парк се извършват от Ей И Ес Уинд Оперейшън ЕООД, свързано лице от група Ей И Ес. Общото възнаграждение за първата половина на 2017 г. е в размер на 772 хил. лв. (2016 г.: 772 хил. лв.).

По-подробна информация за сделките със свързани лица, включително получените заеми, е оповестена в Бележка 15 Сделки и салда със свързани лица.

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ (НИРД) И КЛОНОВЕ

Дружеството не извършва научноизследователска и развойна дейност. Дружеството няма клонове, дъщерни предприятия и асоциирани предприятия.

РИСКОВИ ФАКТОРИ, ОКАЗВАЩИ ВЛИЯНИЕ ВЪРХУ ДЕЙНОСТТА НА ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

Очакваното бъдещо развитие на Дружеството е свързано с редица рискове и несигурни положения, като има фактори, които могат да доведат до това, че действителните резултати да се различават съществено от прогнозите за тези резултати. Някои от тези фактори са:

- икономически и политически климат, който води до промени в законодателството и регулаторната среда;
- промени в процента на инфлация, търсенето на електроенергия, лихвените проценти и валутните курсове;
- промени в цените;
- способност да се управлява ликвидността и да се спазват задълженията по договорите за финансиране на Дружеството, включително неговата способност да управлява ликвидните си потребности и да спазва условията по обезпечените споразумения за финансиране;
- промени в климатичните условия, особено в случай на слаб вятър.

Други рискови фактори, специфични за бизнеса, са:

- очакваната либерализация на пазара на електроенергия;
- способността на НЕК да изпълнява задълженията си по ДИЕЕ.

ПЕРСПЕКТИВА ЗА ВТОРОТО ШЕСТМЕСЕЧИЕ НА 2017 ГОДИНА

През второто шестмесечие на 2017 г. Дружеството възнамерява да продължи да управлява вятърния парк в изпълнение на договорните си задължения.

УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Основните финансови пасиви на Дружеството включват търговски задължения, банкови заеми и деривативи. Дружеството притежава различни финансови активи, като например, търговски вземания и парични средства, които възникват пряко от дейността.

Основните рискове, произтичащи от финансовите инструменти на Дружеството, включват лихвен риск, ликвиден риск, валутен риск и кредитен риск.

Валутен риск

Дружеството рядко извършва сделки, деноминирани в чуждестранни валути, различни от евро. Тъй като това са редки случаи, промените в обменните курсове не могат да доведат до съществени валутни загуби или печалби, поради което Дружеството не използва понастоящем валутни инструменти за хеджиране с цел предпазване от излагането си на риск от такива промени в обменните курсове. Сделките, деноминирани в евро, не съдържат риск, тъй като левът е фиксиран към еврото.

Лихвен риск

Дружеството е изложено на лихвен риск във връзка със своите заеми от свързани лица и финансови институции, които се олихвяват с променливи лихвени проценти. Дружеството е сключило различни споразумения за хеджиране с цел предпазване от излагането си на риск от промени в лихвените проценти по заемите от финансови институции.

Ликвиден риск

Предпазливото управление на ликвидния риск предполага поддържане на достатъчно парични средства и наличие на ангажимент за адекватно финансиране чрез заемни средства на разположение.

Кредитен риск

Дружеството търгува само с едно трето лице – Националната Електрическа Компания (НЕК ЕАД). Салдата по търговските вземания са обект на текущ контрол и необходимостта от обезценка се анализира в края на всеки отчетен период.

Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Дружеството е да се гарантира поддържането на стабилни капиталови съотношения, които да затвърдят функционирането на бизнеса на база принципа за действащо предприятие и да осигурят максимална възвръщаемост на вложения от съдружниците капитал.

Дружеството управлява капиталовата си структура и я изменя, ако е необходимо, в зависимост от промените в икономическите условия. През 2017 г., както и през 2016 г., няма промени в целите, политиките или процесите.

Дружеството е предмет на външно наложени капиталови изисквания, определени в Общите условия на договора за заем и Договора за вноски от акционерите, сключени между Дружеството, пряката компания-майка – Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В., и кредиторите.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ОПОВЕСТЯВАНИЯ, СВЪРЗАНИ С ПЕРСОНАЛА

На 24 ноември 2008 г. Дружеството е сключило Договор за работа и поддръжка, съгласно условията на който Ей И Ес Уинд Оперейшънс България ЕООД предоставя управленски услуги във връзка с работата, поддръжката и управлението на Вятърния парк. Дружеството няма служители. На управителите не са предоставяни или изплащани възнаграждения под формата на дългосрочни и краткосрочни доходи и доходи след пенсиониране.

ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДЕЙНОСТИТЕ ПО УПРАВЛЕНИЕ НА ОКОЛНАТА СРЕДА

През месец ноември 2016 г., е проведен ресертификационен одит на Интегрираната система за управление и е установено, че тя отговаря на изискванията на стандартите ISO 14001:2015 г. „Системи за Управление на Околната среда. Изисквания и указания за прилагане“ и OHSAS 18001:2007 „Системи за управление на здравето и безопасността при работа. Изисквания“. Началната дата на ресертификационният цикъл е 4 декември 2016 г.

ПРАВНИ ВЪПРОСИ

Дружеството участва в следните съдебни производства:

- Жалба срещу мълчаливия отказ на КЕВР да се произнесе относно методологията, използвана от НЕК при изчисляването на такси за небаланси и последващото решение Ж-102 на КЕВР;
- Жалба срещу временната такса за достъп до електроенергийната мрежа, наложена от Решение Ц-33 на КЕВР, последвана от искане за възстановяване на вече изплатени на ЕСО суми;
- Жалба срещу Решение Ц-6 на КЕВР, налагащо такса за достъп до мрежата на вятърни и фотоволтаични енергийни производители;
- Съвместна жалба с 32 други ищци срещу Решение Ц-27 на КЕВР, налагащо такса за достъп до мрежата;
- Съвместна жалба с осем други ищци срещу Решение Ц-19 на КЕВР, налагащо такса за достъп до мрежата;
- Жалба срещу отказа на НАП да плати лихви за забава на възстановяването на суми по ДДС;
- Жалба срещу Решение СП-1 на КЕВР за определяне на нетното специфично производство.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Основният капитал се състои от сто дяла с номинална стойност от 100 лв. всеки. Към датата на настоящия финансов отчет, емитираният и изцяло внесен основен капитал на Дружеството е в размер на 10,000 лева.

Пряката компания-майка на Дружеството е Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В., дружество, регистрирано в Нидерландия, което притежава 89% от неговия основен капитал. Миноритарен съдружник е Гео Пауър ООД, дружество, регистрирано в България, като притежава 11 дяла по 100 лв. всеки.

УПРАВИТЕЛИ И ОБЩО СЪБРАНИЕ

Управителите (или наричани още „Директори“) на дружеството са Димитър Христов (избран от Гео Пауър ООД), Оливие Маркет и Иван Цанков (избрани от Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.). Дружеството се представлява от Управителя, избран от Ей И Ес поотделно, или от Управителя, избран от Гео Пауър, заедно с един от Управителите, избрани от Ей И Ес.

Общото събрание, което се състои от всички съдружници, има право да изменя и модифицира Учредителния акт, да прехвърля дялове на нови съдружници, да приема и изключва съдружници, да вземе решения за промени в регистрирания капитал и паричните вноски, да назначава и освобождава Управители.

Правомощията на Управителите включват управлението и организацията на дейността на Дружеството в съответствие със законодателството и решенията на Собственика.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Съгласно изискванията на българското законодателство, директорите са задължени да изготвят финансов отчет за всяка финансова година, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството, финансовото му представяне и паричните му потоци към края на годината. Ръководството е изготвило междинния финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

Директорите потвърждават, че са прилагали уместни 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 на Дружеството и за предприемане на разумни мерки за предотвратяване и разкриване на потенциални злоупотреби и други нередности.

Иван Цанков
Управител

Ей И Ес Гео Енерджи ООД
19 юли 2017 година

София, България



ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
МЕЖДИНЕН БАЛАНС
КЪМ 30 ЮНИ 2017 г.

	Бележки	30 юни 2017 хил. лв.	31 дек. 2016 хил. лв.
АКТИВИ			
Нетекущи активи			
Имоти, машини и съоръжения	3	344,211	352,862
Нематериални активи	3	6,417	4,573
		350,628	357,435
Текущи активи			
Търговски и други вземания	4	7,915	10,326
Материални запаси		502	503
Парични средства и парични еквиваленти	5	18,847	40,445
		27,264	51,274
ОБЩО АКТИВИ		377,892	408,709
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
Собствен капитал			
Основен капитал	6	10	10
Резерв от хеджиране на паричен поток	7	(12,284)	(14,943)
Натрупани загуби		(76,377)	(72,835)
Общо собствен капитал		(88,651)	(87,768)
Нетекущи пасиви			
Заеми от свързани лица и други задължения	15	236,503	234,222
Банкови заеми и привлечени средства	8	192,620	-
Деривативни финансови инструменти	10	9,707	12,495
Провизия за извеждане от експлоатация	14	6,020	5,903
Отсрочени данъчни пасиви		95	95
		444,945	252,715
Текущи пасиви			
Банкови заеми и привлечени средства	8	8,951	227,678
Търговски и други задължения	9	8,046	11,298
Деривативни финансови инструменти	10	4,601	4,786
		21,598	243,762
Общо пасиви		466,543	496,477
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		377,892	408,709

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на 19 юли 2017 г.

Управител:
Иван Цанков



“Ей И Ес Юрп Сървисис”
ЕООД
София
AES Europe Services
Limited
Sofia
Съставител:
Ей И Ес Юрп Сървисис ЕООД

Пояснителни бележки от стр. 5 до стр. 17 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
**МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
 ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2017 г.**

	Бележки	30 юни 2017	30 юни 2016
		хил. лв.	хил. лв.
Продажба на електричество		32,220	30,923
Приходи		32,220	30,923
Други приходи	11а	724	7,106
Разходи за външни услуги	11б	(4,177)	(3,644)
Разходи за амортизация на имоти, машини и съоръжения	3	(8,888)	(7,950)
Разходи за амортизация на нематериални активи	3	(150)	(114)
Разходи за материали	11в	(25)	(35)
Други разходи	11г	(8,624)	(8,185)
Разходи за дейността		(21,864)	(19,928)
Печалба от дейността		11,080	18,101
Финансови разходи	12	(14,978)	(17,830)
Финансови приходи	13	356	413
Финансови разходи нетно		(14,622)	(17,417)
Разход за данък върху доходите		-	(68)
(Загуба) /Печалба за годината		(3,542)	616
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			
		2,659	1,725
Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци			
		(883)	2,341

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на 19 юли 2017 г.

Управител:
Иван Цанков



Съставител:
Ей И Ес Юрп Сървисис ЕООД



Пояснителни бележки от стр. 5 до стр. 17 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 2017 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 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)
Към 1 януари 2017 г.	10	(14,943)	(72,835)	(87,768)
Загуба за годината	-	-	(3,542)	(3,542)
Друг всеобхватен доход	-	2,659	-	2,659
Общ всеобхватен доход	-	2,659	(3,542)	(883)
Към 30 юни 2017 г.	10	(12,284)	(76,377)	(88,651)

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на 19 юли 2017 г.

Управител:
Иван Цанков



Съставител:
Ей И Ес Юръл Сървисис ЕООД



Пояснителни бележки от стр. 5 до стр. 17 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
МЕЖДУИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2017 г.

Бележки	30 юни 2017	30 юни 2016
	хил. лв.	хил. лв.
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти	33,766	39,746
Плащания към доставчици	(17,365)	(15,091)
Други парични потоци от оперативна дейност	-	-
Получени лихви	713	6,107
Платен данък върху доходите	-	-
Нетни парични потоци от оперативна дейност	17,114	30,762
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на имоти, машини, съоръжения и оборудване	(1,137)	(192)
Покупка на нематериални активи	-	-
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност	(1,137)	(192)
Парични потоци от финансова дейност		
Погасени заеми	(25,925)	(13,895)
Платени лихви	(7,728)	(4,634)
Плащания за хеджиране	(3,922)	(4,189)
Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност	(37,575)	(22,718)
Нетно (намаление) / увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	(21,598)	7,852
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	5 40,445	23,923
Парични средства и парични еквиваленти на 30 юни	5 18,847	31,775

Финансовият отчет е одобрен за публикуване от управителя на 19 юли 2017 г.

Управител:
Иван Цанков



Съставител:
ЕЙ И ЕС Юръл Сървисис ЕООД



Пояснителни бележки от стр. 5 до стр. 17 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

1. Корпоративна информация

Ей И Ес Гео Енерджи ООД (“Дружеството”) е дружество с ограничена отговорност, регистрирано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с ЕИК 175155987, по фирмено дело № 11819/2006 в Софийски градски съд. 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.

Ръководството на Дружеството е представено от Управители.

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 през декември 2009 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, поддръжка и администриране на проекта, 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 2017 е изготвен в съответствие с МСС 34 Междинни финансови отчети. Той е представен в български лева (лв.) и всички стойности са закръглени до хиляда (хил. лв.) освен ако е упоменато друго.

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 2017 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 2016 г.	815	465,882	5,107	499	5,984	4	478,291
Придобити	-	119	5	-	-	4,766	4,890
Прехвърлени към дълготрайни активи	-	4,671	41	-	-	(4,712)	-
Отписани	-	(5,303)	-	(95)	-	-	(5,398)
На 31 декември 2016 г.	815	465,369	5,153	404	5,984	58	477,783
На 1 януари 2017 г.	815	465,369	5,153	404	5,984	58	477,783
Придобити	-	6	-	55	1,165	1,008	2,234
Трансфери	-	(1,137)	-	-	1,137	-	-
Отписани	-	-	-	(69)	-	(3)	(72)
На 30 юни 2017 г.	815	464,238	5,153	390	8,286	1,063	479,945
Натрупана амортизация и обезценка							
На 1 януари 2016 г.	80	137,176	733	261	1,633	-	139,883
Амортизация за годината	-	15,493	259	69	226	-	16,047
Отписани	-	(1,272)	-	(95)	-	-	(1,367)
Възстановена загуба от обезценка	(80)	(33,585)	(102)	-	(448)	-	(34,215)
На 31 декември 2016 г.	-	117,812	890	235	1,411	-	120,348
На 1 януари 2017 г.	-	117,812	890	235	1,411	-	120,348
Амортизация за годината	-	8,717	136	35	150	-	9,038
Отписани	-	-	-	(69)	-	-	(69)
Трансфери	-	(308)	-	-	308	-	-
На 30 юни 2017 г.	-	126,221	1,026	201	1,869	-	129,317
Нетна балансова стойност							
На 1 януари 2016 г.	735	328,706	4,374	238	4,351	4	338,408
На 31 декември 2016 г.	815	347,557	4,263	169	4,573	58	357,435
На 30 юни 2017 г.	815	338,017	4,127	189	6,417	1,063	350,628

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2017 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 2017 г. нематериалните активи се състоят основно от такса за свързване (5,557 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 2017 г. в стойността на машините и съоръженията е включена нетната балансова стойност на актив за извеждане от експлоатация на стойност 3,918 хил. лв. (31 декември 2016: 4,029 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 2016 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 2017</u>	<u>31 дек. 2016</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Търговски вземания от производство на електроенергия	6,201	8,805
Неустойки	1,906	1,906
Търговски вземания, бруто	8,107	10,711
Провизия за несъбираеми вземания	(953)	(953)
Търговски вземания, нето	7,154	9,758
Аванси за застраховки	632	4
Вземания по застраховки	-	215
Доставчици по аванси	100	306
Други вземания	29	43
	<u>7,915</u>	<u>10,326</u>

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

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2017 г.

5. Парични средства и парични еквиваленти

	<u>30 юни 2017</u>	<u>31 дек. 2016</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в банки	18,847	40,445
Парични средства и парични еквиваленти	18,847	40,445

Всички салда в банки към 30 юни 2017 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 2017 г. и 31 декември 2016 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	11	100	1,100	11%
		100		10,000	100%

Ей И Ес Маастрихт Холдингс Б.В. (на 8 ноември 2016 Ей И Ес Маастрихт Холдингс Б.В. се влива в Ей И Ес Глобъл Пауър 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 МЕЖДУНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2017 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 2017 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 2017 г. и 31 декември 2016 г.:

	хил. лв.
Салдо на 1 януари 2016 г.	(17,845)
Справедлива стойност на ефективни инструменти за хеджиране	3,163
Реализирана част от инструментите за хеджиране	62
	3,225
Отсрочен данък	(323)
Салдо на 31 декември 2016 г.	(14,943)
Салдо на 1 януари 2017 г.	(14,943)
Справедлива стойност на ефективни инструменти за хеджиране	2,628
Реализирана част от инструментите за хеджиране	31
	2,659
Салдо на 30 юни 2017 г.	(12,284)

8. Банкови заеми и привлечени средства

	<u>30 юни 2017</u>	<u>31 дек. 2016</u>
	хил. лв.	хил. лв.
<u>Дългосрочна част</u>		
Изтеглена главница	193,195	-
Отсрочени финансови разходи, намалени с амортизация	(575)	-
	<u>192,620</u>	<u>-</u>
<u>Краткосрочна част</u>		
Изтеглена главница	10,540	229,368
Отсрочени финансови разходи, намалени с амортизация	(4,049)	(4,379)
Начислена лихва	2,460	2,689
	<u>8,951</u>	<u>227,678</u>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2017 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 2017 г. и 2016 г.:

До 30 юни 2017 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.	37,879	74,085	EURIBOR плюс надбавка	28.02.2025
Банка Б	2 декември 2008 г. Първо изменение: 18 декември 2009 г. Второ изменение: 19 март 2012 г.	66,289	129,650	EURIBOR плюс надбавка	28.02.2025
			203,735		
		Минус краткосрочна част	203,735		
			-		

За 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.	42,645	83,406	EURIBOR плюс надбавка	28.02.2025
Банка Б	2 декември 2008 г. Първо изменение: 18 декември 2009 г. Второ изменение: 19 март 2012 г.	74,629	145,962	EURIBOR плюс надбавка	28.02.2025
			229,368		
		Минус краткосрочна част	229,368		
			-		

8. Банкови заеми и привлечени средства (продължение)

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 31 декември 2016 г.

На 28 февруари 2017 г. е подписано изменение на договорите за финансиране за реструктуриране на банковите заеми. Изменението определя нов механизъм за погасяване до размера на наличните парични средства. С изменението към договорите за финансиране са определени минимални плащания по главницата. Датата на погасяване на банковите заеми остава непроменена. В резултат от реструктурирането всички съществуващи неизпълнения по финансовите споразумения бяха коригирани. Съответно, дългосрочната част на дълга е рекласифицирана в нетекущи задължения считано от 28 февруари 2017 г.

9. Търговски и други задължения

	30 юни 2017	31 дек. 2016
	хил. лв.	хил. лв.
Такса балансиране	632	1,019
Търговски задължения	147	281
Задължения към финансови институции	2,514	2,644
Други провизии	3,055	3,055
Начислени такси за експлоатация и поддръжка	140	381
Задължения към свързани лица	1,432	1,564
Фонд „Сигурност на електроенергийната система“	126	311
Задължения за данъци	-	2,043
	8,046	11,298

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

Таксата дисбаланс между прогнозното и действителното производство на електрическа енергия за първата половина на 2017 г. е в размер на 632 хил. лв. (2016 г.: 1,019 хил. лв.).

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДУНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2017 г.

10. Деривативни финансови инструменти

	30 юни 2017		31 дек. 2016	
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Лихвени суапове	-	14,308	-	17,281
	-	14,308	-	17,281
Класифицирани:				
Дългосрочни	-	9,707	-	12,495
Краткосрочни	-	4,601	-	4,786
	-	14,308	-	17,281

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) Други приходи	30 юни 2017	30 юни 2016
	хил. лв.	хил. лв.
Лихви по търговси вземания	713	7,098
Продажба на активи и материали	11	8
	724	7,106

б) Външни услуги	30 юни 2017	30 юни 2016
	хил. лв.	хил. лв.
Обичайна поддръжка	(2,075)	(1,486)
Такса за управление	(971)	(973)
Застраховки	(659)	(563)
Външни услуги – свързани с консумативи за обекта	(186)	(159)
Консултантски услуги	(145)	(207)
Правни услуги	(30)	(18)
Други разходи	(111)	(238)
	(4,177)	(3,644)

в) Разходи за материали	30 юни 2017	30 юни 2016
	хил. лв.	хил. лв.
Горива	(16)	(17)
Офис консумативи	(4)	(12)
Разходи за поддръжка на автомобили	(3)	-
Униформи и предпазно оборудване	(2)	(6)
	(25)	(35)

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2017 г.

11. Други приходи и разходи (продължение)

<u>г) Други разходи</u>	<u>30 юни 2017</u>	<u>30 юни 2016</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Разход за небаланс на електрическа енергия	(8,459)	(7,754)
Такса за достъп до мрежата	(135)	(175)
Дарения	-	(35)
Такси и данъци	(30)	(28)
Други разходи	-	(193)
	<u>(8,624)</u>	<u>(8,185)</u>

12. Финансови разходи

	<u>30 юни 2017</u>	<u>30 юни 2016</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Разходи за лихви	(10,907)	(13,537)
Финансови разходи по договори за лихвен суап	(3,786)	(4,102)
Банкови такси	(87)	(37)
Ефект от дисконтиране на провизията за извеждане от експлоатация	(117)	(107)
Отрицателни курсови разлики	(81)	(47)
	<u>(14,978)</u>	<u>(17,830)</u>

13. Финансови приходи

	<u>30 юни 2017</u>	<u>30 юни 2016</u>
	хил. лв.	хил. лв.
Печалба от преценка на деривативни финансови инструменти по справедлива стойност	345	372
Положителни курсови разлики	11	41
	<u>356</u>	<u>413</u>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2017 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 2016 г.	5,688
Промени в дисконтовия процент и инфлацията	-
Ефект от дисконтиране	215
На 31 декември 2016 г.	5,903
От които:	
Краткосрочна част	-
Дългосрочна част	5,903
	5,903
На 1 януари 2017 г.	5,903
Промени в дисконтовия процент и инфлацията	-
Ефект от дисконтиране	117
На 30 юни 2017 г.	6,020
От които:	
Краткосрочна част	-
Дългосрочна част	6,020
	6,020

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 2017 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 2017 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 Марица Изток I ЕООД, Ей И Ес Килруут Пауър Лимитид, Ей И Ес ЗС Марица Изток I ЕООД 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 2017</u>	<u>30 юни 2016</u>
	хил. лв.	хил. лв.
<i>Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II БВ</i>		
Лихви по заем	6,217	6,251
<i>Ей И Ес Уинд Оперейшънс България ЕООД</i>		
Такси за управление на проекта	644	644
Префактурирани услуги	4	17
<i>Ей И Ес Електрик Лтд.</i>		
Префактурирани правни услуги	-	28
<i>Гео Пауър ООД</i>		
Консултантски услуги	14	14
Права на строеж	-	25
<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
	<u>6,879</u>	<u>6,994</u>

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2017 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

Заеми от свързани лица	30 юни 2017	30 дек. 2016
<u>Дългосрочна част</u>	хил. лв.	хил. лв.
<i>Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.</i>		
Задължения по заеми	140,820	140,820
Лихви по заеми	88,560	86,083
	229,380	226,903
 <i>Гео Пауър ООД</i>		
Задължения за право на строеж	11,457	11,955
Отсрочени лихви – право на строеж	(4,334)	(4,636)
	7,123	7,319
 <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	129	282
Други	24	
 <i>Ей И Ес Електрик Лтд.</i>		
Префактурирани задължения		
 <i>Ей И Ес Уинд Дженерейшън ЛЛС</i>		
Консултантски услуги	19	19
 <i>Ей И Ес ЗС Марица Изток I ЕООД</i>		
Префактурирани разходи	14	14
 <i>Ей И Ес Килруут Пауър Лимитид</i>		
Префактурирани правни услуги	-	2
 <i>Ей И Ес Марица Изток I Сървисис ЕООД</i>		
Префактурирани разходи	-	1
	1,432	1,564

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
30 ЮНИ 2017 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., който се е слял с Глобал Пауър Холдинг БВ, 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 2017 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.