

**ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД**

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

**30 юни 2017**

**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  |

**ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

---

**Управители**

Оливие Маркет  
Иван Цанков  
Веселин Генчев  
Тодор Бележков

**Адрес**

6280 Гълбово  
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 Делауеър, 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 2017 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 2017 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

### **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.

#### **Директори**

Управляващите директори, назначени от Собственика към датата на настоящия финансов отчет, са Оливие Маркет, Иван Цанков, Годор 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 2017 ГОДИНА**

През второ полугодие на 2017 г. Дружеството очаква да продължи да управлява електрическата централа в съответствие със своите задължения по проектните споразумения.

През 2017 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**

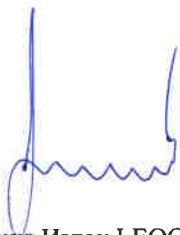
Съгласно изискванията на българското законодателство, Директорите са задължени да изготвят финансов отчет за всяка отчетна година, който дава вярна и честна представа за финансовото състояние и финансовите резултати на Дружеството към края на годината. Ръководството е изготвило настоящия финансов отчет 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.

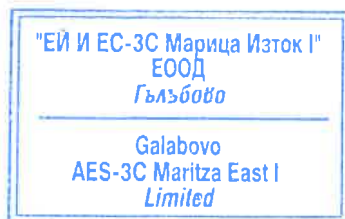
Директорите потвърждават, също така, че приложимите МСФО са спазвани и че финансовият отчет е изготвен при спазване на принципа на действащото предприятие.

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  
20 юли 2017 г.  
София, България



ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2017 г.

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

| Бележки  | 30 юни 2017    | 30 юни 2016     |
|--|----------------|-----------------|
| Приходи  | 278,934        | 247,634         |
| Други приходи  | 64             | 48              |
| Разходи за горива  | (49,792)       | (38,691)        |
| Разходи за други материали   | (8,521)        | (3,999)         |
| Разходи за емисии  | (18,233)       | -               |
| Вноска към държавни фондове  | (13,848)       | (8,312)         |
| Разходи за амортизация   | 5,6 (32,586)   | (32,620)        |
| Разходи за външни услуги   | (51,692)       | (48,827)        |
| Други разходи  | (1,313)        | (3,215)         |
| <b>Оперативна печалба</b>  | <b>103,013</b> | <b>112,018</b>  |
| Финансови разходи  | (36,181)       | (49,040)        |
| Финансови приходи  | 102            | 1,698           |
| <b>Печалба преди данъци</b>  | <b>66,934</b>  | <b>64,676</b>   |
| Разходи за данък върху доходите  | 4 (6,379)      | (7,642)         |
| <b>Печалба за годината</b>   | <b>60,555</b>  | <b>57,034</b>   |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>  |                |                 |
| <i>Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</i>            |                |                 |
| Нетно движение от хеджиране на паричен поток   | 17,458         | (18,745)        |
| Данък върху доходите, свързан с компонентите на друг всеобхватен доход   | 4 (1,746)      | 1,875           |
| <b>Друг всеобхватен доход / (загуба), подлежащ на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди</b> | <b>15,712</b>  | <b>(16,870)</b> |
| <b>Друг всеобхватен доход / (загуба) за годината, нетно от данъци</b>  | <b>15,712</b>  | <b>(16,870)</b> |
| <b>Общо всеобхватен доход за годината, нетно от данъци</b>   | <b>76,267</b>  | <b>40,164</b>   |

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя на 20 юни 2017 г.

Управител:

Иван Цанков

Съставител:

Ей И Ес Юръп Сървисис ЕООД  
Валерия Георгиева (Удължител)

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

Limited  
Sofia

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

МЕЖДИНЕН БАЛАНС

КЪМ 30 ЮНИ 2017 г.

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

|   | Бележки | 30 юни 2017      | 31 дек 2016      |
|---|---------|------------------|------------------|
| <b>АКТИВИ</b>   |         |                  |                  |
| <b>Нетекущи активи</b>                                |         |                  |                  |
| Имоти, машини и съоръжения                            | 5       | 1,548,636        | 1,589,419        |
| Нематериални активи                                   | 6       | 39,281           | 29,943           |
| Деривативни финансови инструменти                     | 7       | 24,132           | 30,411           |
| Нефактурирани вземания                                | 8       | 169,132          | 178,946          |
| <b>Общо нетекущи активи</b>                           |         | <b>1,781,181</b> | <b>1,828,719</b> |
| <b>Текущи активи</b>                                  |         |                  |                  |
| Деривативни финансови инструменти                     | 7       | 1,803            | 4,746            |
| Материални запаси                                     |         | 26,292           | 28,799           |
| Търговски и други вземания                            | 8       | 103,036          | 60,049           |
| Парични средства и парични еквиваленти                |         | 96,276           | 115,706          |
| Вземания за данък върху доходите                      |         | -                | 2                |
| <b>Общо текущи активи</b>                             |         | <b>227,407</b>   | <b>209,302</b>   |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>                                    |         | <b>2,008,588</b> | <b>2,038,021</b> |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>                      |         |                  |                  |
| <b>Собствен капитал</b>                               |         |                  |                  |
| Основен капитал                                       | 9       | 382,972          | 382,972          |
| Резерв от хеджиране                                   |         | (117,796)        | (133,508)        |
| Неразпределена печалба                                |         | 440,610          | 380,055          |
| Резерв за доходи на ръководен персонал в капитала     |         | 2,610            | 2,520            |
| <b>Общо собствен капитал</b>                          |         | <b>708,396</b>   | <b>632,039</b>   |
| <b>Нетекущи пасиви</b>                                |         |                  |                  |
| Деривативни финансови инструменти                     | 7       | 87,205           | 108,637          |
| Банкови заеми и привлечени средства                   | 10      | 682,520          | 729,187          |
| Отсрочени данъчни пасиви                              |         | 34,559           | 26,946           |
| Задължения за допълнително стимулиране на служителите | 3       | 293              | 237              |
| Задължения към трети лица                             |         | 7,398            | 8,455            |
| Задължения към свързани лица                          | 3       | 312,031          | 408,950          |
| <b>Общо нетекущи пасиви</b>                           |         | <b>1,124,006</b> | <b>1,282,412</b> |
| <b>Текущи пасиви</b>                                  |         |                  |                  |
| Банкови заеми и привлечени средства                   | 10      | 87,486           | 18,252           |
| Краткосрочни дължими задържани суми                   |         | 183              | 275              |
| Търговски и други задължения                          |         | 44,482           | 52,575           |
| Деривативни финансови инструменти                     | 7       | 27,122           | 31,369           |
| Задължения към свързани лица                          | 3       | 16,913           | 21,099           |
| <b>Общо текущи пасиви</b>                             |         | <b>176,186</b>   | <b>123,570</b>   |
| <b>Общо пасиви</b>                                    |         | <b>1,300,192</b> | <b>1,405,982</b> |
| <b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>                 |         | <b>2,008,588</b> | <b>2,038,021</b> |

Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя на 20 юни 2017 г.

Управител:

"Ей И ЕС-ЗС Марица Изток I"  
ЕООД  
Galabova  
AES-3C Maritza East I  
Limited  
Иван Цанков

Съставител:

"Ей И ЕС Юръл Сървисис"  
ЕООД  
Valeriya  
AES Europe Services  
Limited  
Valeriya Георгиева (Управител)  
финансов отчет

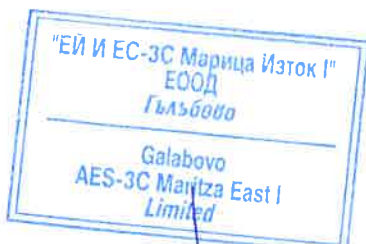
Пояснителните бележки на страници 7 до 20 са неразделна част от този финансов отчет.

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2017 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 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)       |
| <b>Общо всеобхватен доход</b>          | -               | -                 | <b>(16,870)</b>     | <b>57,034</b>          | -   | <b>40,164</b>  |
| Плащания на база акции                 | -               | -                 | -                   | -                      | 124   | 124            |
| Увеличение на основен капитал          | 382,967         | (382,968)         | -                   | 1                      | -   | -              |
| Дивиденди                              | -               | -                 | -                   | (122,306)              | -   | (122,306)      |
| <b>Към 30 юни 2016 г.</b>              | <b>382,972</b>  | <b>-</b>          | <b>(149,659)</b>    | <b>405,726</b>         | <b>2,406</b>                                      | <b>641,445</b> |
| Към 1 януари 2017 г.                   | 382,972         | -                 | (133,508)           | 380,055                | 2,520   | 632,039        |
| Печалба за годината                    | -               | -                 | -                   | 60,555                 | -   | 60,555         |
| Друг всеобхватен доход нетно от данъци | -               | -                 | 15,712              | -                      | -   | 15,712         |
| <b>Общо всеобхватен доход</b>          | -               | -                 | <b>15,712</b>       | <b>60,555</b>          | -   | <b>76,267</b>  |
| Плащания на база акции                 | -               | -                 | -                   | -                      | 90  | 90             |
| <b>Към 30 юни 2017 г.</b>              | <b>382,972</b>  | <b>-</b>          | <b>(117,796)</b>    | <b>440,610</b>         | <b>2,610</b>                                      | <b>708,396</b> |



Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя на 20 юли 2017 г.

Управител:

Иван Цанков

Съставител:

Вал. Георгиева  
Ей И Ес Юръл Сървисис ЕООД  
Валерия Георгиева (Управител)

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

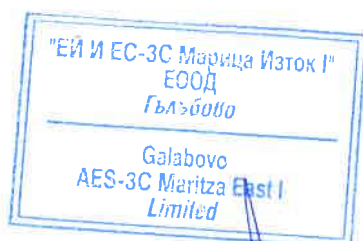


ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

МЕЖДИНЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ  
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2017 г.

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

|   | Бележки | 30 юни 2017      | 30 юни 2016      |
|---|---------|------------------|------------------|
| <b>Парични потоци от оперативна дейност</b>                                     |         |                  |                  |
| Парични постъпления от клиенти  |         | 305,104          | 837,116          |
| Парични средства, платени на доставчици   |         | (210,160)        | (280,137)        |
| Платен данък върху доходите   |         | (514)            | (508)            |
| <b>Нетни парични потоци от оперативна дейност</b>                               |         | <b>94,430</b>    | <b>556,301</b>   |
| <b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>                                  |         |                  |                  |
| Постъпления от продажба на имоти, машини и съоръжения                           |         | -                | 7                |
| Придобиване на имоти, машини и съоръжения                                       | 5       | (585)            | (148,387)        |
| <b>Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност</b>                 |         | <b>(585)</b>     | <b>(148,380)</b> |
| <b>Парични потоци от финансова дейност</b>                                      |         |                  |                  |
| Нетни плащания за хеджиране   |         | (15,370)         | (16,608)         |
| Платени лихви   |         | (6,584)          | (9,750)          |
| Погасени банкови заеми  |         | -                | (183,819)        |
| Лихви платени към свързани лица   |         | (106,967)        | -                |
| Заеми от свързани лица  |         | (3,912)          | -                |
| Получени банкови заеми  |         | 19,558           | 30,315           |
| Платени дивиденди   |         | -                | (122,306)        |
| <b>Нетни парични потоци, използвани във финансова дейност</b>                   |         | <b>(113,275)</b> | <b>(302,168)</b> |
| <b>Нетно увеличение / (намаление) на парични средства и парични еквиваленти</b> |         | <b>(19,430)</b>  | <b>105,753</b>   |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>             |         | <b>115,706</b>   | <b>64,952</b>    |
| <b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>                 |         | <b>96,276</b>    | <b>170,705</b>   |



Настоящият финансов отчет е одобрен за публикуване от управителя на 20 юни 2017 г.

Управител:

Иван Цанков

Съставител:

Ей И Ес Юрпъл Сървисис ЕООД  
Валерия Георгиева (Управител)

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

## **1. Корпоративна информация**

Ей И Ес ЗС Марица Изток I ЕООД („Дружеството“) е еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено в Република България, вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията с Единен идентификационен код 123533834. Седалището на Дружеството е в Република България: Гълъбово 6280, област Стара Загора. Дружеството е учредено през 2000 година. Към 31 декември 2016 регистрирания и изцяло внесен капитал на дружеството е в размер на 382,972 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 се търгуват на Нюйоркската фондова борса.

Ръководството на Дружеството е представено от Управителния съвет. Лицата, натоварени с общо управление, са представени от контролера на стратегическо бизнес звено Евразия Амир Аслам.

Създаването на одитен комитет е одобрено на 14 март 2017 г. Неговия състав и структура са все още в процес на установяване. Целта на Одитния комитет е да подпомага функцията на Управителния съвет и дейностите по финансово отчитане на Дружеството и вътрешен контрол върху финансовото отчитане за финансова година 2017.

Междинният финансов отчет е одобрен за публикуване с решение на управителя от 20 юли 2017 г. Финансовият отчет подлежи на одобрение от едноличния собственик.

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. Дружеството изцяло притежава съоръжението.

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, в сила от 03 юни 2011г. 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 експлоатацията, поддръжката и управлението на Електрическата централа.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

30 ЮНИ 2017 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 финансов отчет**

Междинният съкратен финансов отчет за шестте месеца приключващи на 30 юни 2017 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 Дъ Ей И Ес Корпорейшън, САЩ.

## ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

### ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2017 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:

|  | 30 юни 2017   | 30 юни 2016   |
|--|---------------|---------------|
| Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД – възнаграждения за управление, включително суми, капитализирани като разходи за придобиване на дълготрайни материални активи и други | 21,578        | 20,379        |
| Ей И Ес Марица Изток I ЕООД:   |               |               |
| - Договор за изхвърляне на отпадъци  | 26,327        | 26,715        |
| - Получен заем и начислени лихви   | 38            | 117           |
| Ей И Ес България Холдингс БВ – лихви по заем   | 9,916         | 9,971         |
| Дъ Ей И Ес Корпорейшън – префактуриране на разходи   | 22            | -             |
| Ей И Ес Нидерландс Холдингс Б.В. – префактуриране на разходи   | -             | 31            |
| Ей И Ес Юръп Сървисиз ЕООД - префактуриране на разходи   | 212           | 173           |
| Ей И Ес Стратеджик Икуипмънт Холдинг – проверка на обекта и материалите  | -             | 5,508         |
| Ей И Ес Юрпиън Холдингс Б.В.   | 87            | -             |
|  | <b>58,180</b> | <b>62,894</b> |

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                      | 30 юни 2017 | 31 дек 2016 |
|---|-------------|-------------|
| Ей И Ес Юръп Сървисиз ЕООД                    | -           | -           |
| Ей И Ес Филипинс Инк.                         | 8           | 10          |
| Ей И Ес Гео Енерджи ООД                       | 14          | 14          |
| Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД          | 290         | 1           |
| Ей И Ес Марица Изток I ЕООД                   | 39          | 19          |
| Ей И Ес Ливант Холдингс Б.В. Джордан Пи Ес Си | -           | 1           |
| Ей И Ес Уст-Каменогорск Си Ейч Пи ЛЛП         | -           | 2           |
| Ей И Ес Нидерландс Холдингс Б.В.              | -           | 16          |
|   | <b>351</b>  | <b>63</b>   |

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

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

**30 ЮНИ 2017 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 2016   |
|--|---------------|---------------|
| <i>Текущи</i>  |               |               |
| Ей И Ес Марица Изток I ЕООД                              | 9,465         | 8,645         |
| Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД                     | 5,980         | 6,669         |
| Ей И Ес Стратиджик Икуипмънт Холдинг                     | 287           | 287           |
| Ей И Ес Корпорейшън                                      | 236           | 232           |
| Ей И Ес Юръп Сървисиз ЕООД                               | 945           | 708           |
| Ей И Ес Уст-Каменогорск Си Ейч Пи ЛЛП                    | -             | 2             |
| Ей И Ес Нидерландс Холдингс Б.В.                         | -             | 92            |
| Ей И Ес Килруут Пауър Лтд                                | -             | 18            |
| Ей И Ес Биг Скай ЛЛС                                     | -             | 2             |
| <i>Общо текущи задължения</i>                            | <b>16,913</b> | <b>16,655</b> |
| Ей И Ес Марица Изток I ЕООД - лихва по заем < 1 година   | -             | 532           |
| Ей И Ес Марица Изток I ЕООД - плащане по заем < 1 година | -             | 3,912         |
| <i>Общо текущи задължения по заеми и лихви</i>           | -             | <b>4,444</b>  |
| <i>Общо</i>  | <b>16,913</b> | <b>21,099</b> |

| Дължими към свързани лица (продължение)                   | 30 юни 2017    | 31 дек 2016    |
|---|----------------|----------------|
| <i>Нетекучи</i>   |                |                |
| Ей И Ес България Холдингс БВ – лихва по заем > 1 година   | 20,780         | 117,699        |
| Ей И Ес България Холдингс БВ – плащане по заем > 1 година | 291,251        | 291,251        |
| <i>Общо нетекучи задължения</i>                           | <b>312,031</b> | <b>408,950</b> |
| <i>Общо</i>   | <b>328,698</b> | <b>430,049</b> |

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 2017 година.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

30 ЮНИ 2017 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.
- Към 30 юни 2017 г. усвоените средства в размер на 3,912 (2,000 евро) са възстановени напълно.

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 2017</u> | <u>31 дек 2016</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Възнаграждения на ключовия управленски персонал</b>      |                    |                    |
| Плащания на база акции                                      | 183                | 238                |
| Дългосрочни доходи на персонала                             | <u>293</u>         | <u>237</u>         |
| <b>Общо възнаграждения на ключовия управленски персонал</b> | <u><b>476</b></u>  | <u><b>475</b></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 2017 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 2017 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 2017 г. и 30 юни 2016 г. са:

*Печалба или загуба*

|   | <u>30 юни 2017</u>    | <u>30 юни 2016</u>    |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Разход за текущ данък върху доходите                                    | (515)                 | (510)                 |
| Разход за отсрочен данък върху доходите                                 | <u>(5,864)</u>        | <u>(7,132)</u>        |
| <b>Разход за данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата</b> | <b><u>(6,379)</u></b> | <b><u>(7,092)</u></b> |

През 2017 г. приложимата номинална ставка на данъка върху доходите е 10% (2016 г.: 10%).

*Друг всеобхватен доход*

|  | <u>30 юни 2017</u>    | <u>30 юни 2016</u>  |
|--|-----------------------|---------------------|
| Отсрочен данък върху доходите, свързан с позиции, признати в друг всеобхватен доход: |                       |                     |
| Нетна (загуба)/печалба от преоценка на хеджиране на паричен поток                    | <u>(1,746)</u>        | <u>1,875</u>        |
| <b>(Разход) / Приход от данък върху доходите, признат в друг всеобхватен доход</b>   | <b><u>(1,746)</u></b> | <b><u>1,875</u></b> |

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2017 г.

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

**5. Имоти, машини и съоръжения**

|  | <u>Земя</u>   | <u>Сгради</u> | <u>Машини и<br/>оборудване</u> | <u>Разходи за<br/>придобиване<br/>на активи</u> | <u>Подобрения<br/>на насто<br/>имущество</u> | <u>Общо</u>      |
|--|---------------|---------------|--------------------------------|---|--|------------------|
| <b><u>Отчетна стойност</u></b>             |               |               |                                |   |  |                  |
| Към 1 януари 2016 г.                       | 21,169        | 22,434        | 1,880,037                      | 1,013   | 107  | 1,924,760        |
| Трансфери                                  | -             | 224           | 1,524                          | (1,790)   | 42   | -                |
| Придобити                                  | -             | 19            | 5,583                          | 1,604   | -  | 7,206            |
| Отписани                                   | -             | -             | (453)                          | -   | -  | (453)            |
| Към 31 декември<br>2016 г.                 | <u>21,169</u> | <u>22,677</u> | <u>1,886,691</u>               | <u>827</u>                                      | <u>149</u>                                   | <u>1,931,513</u> |
| Към 1 януари 2017 г.                       | 21,169        | 22,677        | 1,886,691                      | 827   | 149  | 1,931,513        |
| Трансфери                                  | -             | -             | 202                            | (202)   | -  | -                |
| Придобити                                  | -             | -             | 633                            | 591   | -  | 1,224            |
| Отписани                                   | (10)          | -             | (13,694)                       | -   | -  | (13,704)         |
| Към 30 юни 2017 г.                         | <u>21,159</u> | <u>22,677</u> | <u>1,873,832</u>               | <u>1,216</u>                                    | <u>149</u>                                   | <u>1,919,033</u> |
| <b><u>Натрупана<br/>амортизация</u></b>    |               |               |                                |   |  |                  |
| Към 1 януари 2016 г.                       | -             | 2,534         | 275,290                        | -   | 107  | 277,931          |
| Амортизация за<br>годината                 | -             | 608           | 63,971                         | -   | -  | 64,579           |
| Отписана амортизация                       | -             | -             | (416)                          | -   | -  | (416)            |
| Към 31 декември<br>2016 г.                 | <u>-</u>      | <u>3,142</u>  | <u>338,845</u>                 | <u>-</u>  | <u>107</u>                                   | <u>342,094</u>   |
| Към 1 януари 2017 г.                       | -             | 3,142         | 338,845                        | -   | 107  | 342,094          |
| Амортизация за<br>годината                 | -             | 305           | 29,454                         | -   | -  | 29,759           |
| Отписана амортизация                       | -             | -             | (1,456)                        | -   | -  | (1,456)          |
| Към 30 юни 2017 г.                         | <u>-</u>      | <u>3,447</u>  | <u>366,843</u>                 | <u>-</u>  | <u>107</u>                                   | <u>370,397</u>   |
| <b><u>Нетна балансова<br/>стойност</u></b> |               |               |                                |   |  |                  |
| Към 31 декември<br>2016 г.                 | <u>21,169</u> | <u>19,535</u> | <u>1,547,846</u>               | <u>827</u>                                      | <u>42</u>                                    | <u>1,589,419</u> |
| Към 30 юни 2017 г.                         | <u>21,159</u> | <u>19,230</u> | <u>1,506,989</u>               | <u>1,216</u>                                    | <u>42</u>                                    | <u>1,548,636</u> |



**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

**30 ЮНИ 2017 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, получени през годината, както са оповестени в бележка 10, 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 2017 и 2016 години не са капитализирани разходи по заеми.

Всички компоненти на имоти, машини и съоръжения са предоставени като залог в полза на трети лица - кредитори по договори за заем. Подробна информация за тези заеми е представена в Бележка 10.

Активите в процес на изграждане не включват авансови плащания на изпълнители (2016 г.: нула).

През август 2015 г. беше подписано деветото изменение на СИЕ с НЕК, съгласно което Марица и НЕК се договарят да намалят плащанията за разполагаема мощност с 14% за оставащия срок от СИЕ, без това да засяга компонента на цената на електроенергията. В замяна на това НЕК ще плати изцяло на Марица своите просрочени задължения. На 26 април 2016 г. НЕК изплаща в пълен размер просрочените задължения към Марица и 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 на индикаторите за обезценка на имотите, машините и оборудването на Дружеството, включвайки предвидените изменения на СИЕ. Към 31 декември 2014 г. стойността в употреба на имотите, машините и оборудването на Дружеството, на базата на изчисленията на ръководството, извършени през април 2015 г., които инкорпорират промените в СИЕ, превишава балансовата им стойност. Следователно, не е призната загуба от обезценка.

Към 30 юни 2017 г. и 31 декември 2016 г. не са настъпили промени в обстоятелствата, които да сочат възникването на индикации за обезценка, както и на някакви съществени неблагоприятни промени в очакваните бъдещи парични потоци на Дружеството, които биха наложили обезценка на имотите, машините и оборудването.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
30 ЮНИ 2017 г.**

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

**6. Нематериални активи**

|  | Компютърен<br>софтуер | Други<br>нематериални<br>активи | Общо<br>нематериални<br>активи |
|--|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| <b><u>Отчетна стойност</u></b>         |                       |                                 |                                |
| Към 1 януари 2016 г.                   | 1,786                 | -                               | 1,786                          |
| Придобити                              | 91                    | 30,334                          | 30,425                         |
| Отписани                               | (45)                  | -                               | (45)                           |
| <b>Към 31 декември 2016 г.</b>         | <b>1,832</b>          | <b>30,334</b>                   | <b>32,166</b>                  |
| <br>                                   |                       |                                 |                                |
| Към 1 януари 2017 г.                   | 1,832                 | 30,334                          | 32,166                         |
| Придобити                              | -                     | 12,165                          | 12,165                         |
| <b>Към 30 юни 2017 г.</b>              | <b>1,832</b>          | <b>42,499</b>                   | <b>44,331</b>                  |
| <br>                                   |                       |                                 |                                |
| <b><u>Амортизация</u></b>              |                       |                                 |                                |
| Към 1 януари 2016 г.                   | 1,449                 | -                               | 1,449                          |
| Амортизация за годината                | 90                    | 729                             | 819                            |
| Отписана амортизация                   | (45)                  | -                               | (45)                           |
| <b>Към 31 декември 2016 г.</b>         | <b>1,494</b>          | <b>729</b>                      | <b>2,223</b>                   |
| <br>                                   |                       |                                 |                                |
| Към 1 януари 2017 г.                   | 1,494                 | 729                             | 2,223                          |
| Амортизация за годината                | 57                    | 2,770                           | 2,827                          |
| <b>Към 30 юни 2017 г.</b>              | <b>1,551</b>          | <b>3,499</b>                    | <b>5,050</b>                   |
| <br>                                   |                       |                                 |                                |
| <b><u>Нетна балансова стойност</u></b> |                       |                                 |                                |
| <b>Към 31 декември 2016 г.</b>         | <b>338</b>            | <b>29,605</b>                   | <b>29,943</b>                  |
| <b>Към 30 юни 2017 г.</b>              | <b>281</b>            | <b>39,000</b>                   | <b>39,281</b>                  |

Ръководството на Дружеството не е установило индикатори за обезценка на нематериалните активи към 30 юни 2017 г.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

**30 ЮНИ 2017 г.**

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

**7. Деривативни финансови инструменти**

|                             | 30 юни 2017   |                | 31 дек 2016   |                |
|-----------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
|                             | Активи        | Пасиви         | Активи        | Пасиви         |
| Внедрени валутни деривативи | 25,935        | 27,122         | 35,157        | 35,131         |
| Лихвени суапове и капове    | -             | 87,205         | -             | 104,875        |
|                             |               | <b>114,327</b> | <b>35,157</b> | <b>140,006</b> |
| <b>Класифицирани като:</b>  |               |                |               |                |
| Дългосрочни                 | 25,935        | 87,205         | 30,411        | 108,637        |
| Краткосрочни                | -             | 27,122         | 4,746         | 31,369         |
|                             | <b>25,935</b> | <b>114,327</b> | <b>35,157</b> | <b>140,006</b> |

**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 2017 г., е в размер на 88,392 лв. пасиви (2016 г.: 104,875 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 2017 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 2017</u> | <u>31 дек 2016</u> |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Дългосрочни търговски вземания</b>                          |                    |                    |
| Нефактурирани вземания – квоти за емисии на въглероден диоксид | 7,398              | 8,455              |
| Нефактурирани вземания – Вземания по лизинг                    | 161,734            | 170,491            |
|  | <b>169,132</b>     | <b>178,946</b>     |
| <b>Краткосрочни търговски вземания</b>                         |                    |                    |
| Търговски вземания – производство на електроенергия            | 90,633             | 46,081             |
| Други вземания   | 11,856             | 13,546             |
| Доставчици по аванси   | 196                | 359                |
| Вземания от свързани лица (Бележка 3)                          | 351                | 63                 |
|  | <b>103,036</b>     | <b>60,049</b>      |
|  | <b>284,064</b>     | <b>238,995</b>     |

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 2017 не е отчетена обезценка на вземания (2016: нула).

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ  
30 ЮНИ 2017 г.**

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

**8. Търговски и други вземания (продължение)**

Към 30 юни 2017, 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 |
| <b>Краткосрочни</b> |                |                                  |                             |           |           |          |
| 30 юни 2017         | <b>90,633</b>  | 39,514                           | 51,119                      | -         | -         | -        |
| 31 дек 2016         | <b>46,081</b>  | 46,081                           | -                           | -         | -         | -        |
| <b>Дългосрочни</b>  |                |                                  |                             |           |           |          |
| 30 юни 2017         | <b>169,132</b> | 169,132                          | -                           | -         | -         | -        |
| 31 дек 2016         | <b>178,946</b> | 178,946                          | -                           | -         | -         | -        |

**9. Основен капитал и вноски в капитала**

Към 30 юни 2017 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 Дъ 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., с които е увеличен капитала, както е обяснено по-горе.

*Коефициент на задлъжнялост*

Коефициентът на задлъжнялост в края на годината е както следва:

|   | <u>30 юни 2017</u> | <u>31 дек 2016</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| Дълг от банки                                     | 762,800            | 740,006            |
| Минус парични средства и парични еквиваленти      | (96,276)           | (115,706)          |
| <b>Нетен дълг</b>                                 | <b>666,524</b>     | <b>624,300</b>     |
| Собствен капитал                                  | 708,394            | 632,039            |
| <b>Коефициент нетен дълг към собствен капитал</b> | <b>0.94</b>        | <b>0.99</b>        |

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

30 ЮНИ 2017 г.

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

**10. Банкови заеми и привлечени средства**

|  | <u>30 юни 2017</u>    | <u>31 дек 2016</u>    |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Текущи</b>  |                       |                       |
| Синдикиран банков заем с изтеглена главница в размер на 829 милиона евро | 88,118                | 18,734                |
| Задължения за лихви по заеми   | 7,206                 | 7,433                 |
| Отсрочени разходи за финансиране, намалени с амортизация                 | <u>(7,838)</u>        | <u>(7,915)</u>        |
|  | <u>87,486</u>         | <u>18,252</u>         |
| <b>Нетекущи</b>  |                       |                       |
| Синдикиран банков заем с изтеглена главница в размер на 829 милиона евро | 701,907               | 751,733               |
| Отсрочени разходи за финансиране, намалени с амортизация                 | <u>(19,387)</u>       | <u>(22,546)</u>       |
|  | <u>682,520</u>        | <u>729,187</u>        |
|  | <u><u>770,006</u></u> | <u><u>747,439</u></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 + надбавка).

През месец март 2017 г. Дружеството е усвоило средства по кредитна линия за оборотен капитал, предоставена му съгласно условията на договора за синдикиран банков заем. Средства в размер на 19,558 хил. лв. (EUR 10,000 хил.) са усвоени, за да се финансират нуждите от оборотни средства на Ей И Ес ЗС. Към датата на отчета кредитната линия за оборотен капитал е все още не е изплатена.

Заемите, предоставени на Дружеството, са обезпечени със залог върху всички дялове на Дружеството и дяловете на Собственика на Дружеството, както и със залог върху всички действащи банкови сметки на Дружеството.

Финансовите разходи в размер на 27,800 хил. лв. представляват такси по договорите за финансиране, платени авансово преди първото усвояване на заема, направено на 9 май 2006 г., и застрахователни премии по гаранции за кредит в размер на 76,371 хил. лв., понесени от името на експортните кредитни агенции ХЕРМЕС, КОФАС и МИГА. Съгласно договора за заем, Дружеството плаща всяко тримесечие такси за ангажимент в размер на 0.5% от неусвоената сума по заемите. Тези разходи са включени в оценката на салдата по заема по амортизирана стойност при прилагането на метода на ефективния лихвен процент. По време на строителството на електрическата централа, амортизацията на отсрочените финансови разходи се капитализира като част от себестойността на незавършеното строителство. Неамортизираните отсрочени финансови разходи към 30 юни 2017 г. са в размер на 27,226 хил. лв. (2016 г.: 30,461 хил. лв.).

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**

**30 ЮНИ 2017 г.**

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

**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 2017 г.