

ЕЙ И ЕС Гео Енерджи ЕООД
гр. София 1407
Офис сграда „Ариес“
бул. „Черни връх“ № 32А, ет. 2
тел +359 2 988 12 75
факс +359 2 986 75 49
www.aes.bg

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

**Съгласно чл. 100о1 ал.4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа
към 30 септември 2016 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Обща информация.....	1
2. База за изготвяне.....	2
3. Преглед на дейността на Дружеството.....	2
4. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи.....	2
5. Търговски и други вземания.....	4
6. Парични средства и парични еквиваленти.....	4
7. Резерв от хеджиране на паричен поток.....	5
8. Банкови заеми и привлечени средства.....	5
9. Търговски и други задължения.....	6
10. Деривативни финансови инструменти.....	7
11. Сделки и салда със свързани лица.....	7

ЕЙ И ЕС ГЕО ЕНЕРДЖИ ООД

1. Обща информация

Управители

Оливие Маркет
Иван Цанков
Димитър Христов

Упълномощен представител

Благовест Начев

Адрес

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

2. База за изготвяне

Пояснителните бележки са изготвени на база историческата цена, с изключение на деривативните финансови инструменти, които са оценени по справедлива стойност. Те са представени в български лева (лв.) и всички стойности са закръглени до хиляда (хил. лв.) освен ако е упоменато друго.

3. Преглед на дейността на Дружеството

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

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

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

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

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

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

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

4. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

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

На 04 август турбина T48 се запали и изгоря. Екип от специалисти, изпратени от Вестас България придружени от представители на Ей И Ес Гео Енерджи ООД провеждат инспекция след пожара, но не установяват причината за пожара. Дружеството е взело решение да се ремонтира турбината, и е получило офертата от Вестас България. Заинтересованите лица са надлежно информирани.

4. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи (продължение)

	Земи	Активи за производство на електроенергия	Машини и съоръжения	Превозни средства	Нематериални активи	Активи в процес на изграждане	Общо
	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.	'000 лв.
Отчетна стойност							
На 1 януари 2015	815	465,810	5,047	455	5,987	4	478,118
Придобити	0	62	70	278	2	10	422
Прехвърлени към дълготрайни активи		10				(10)	0
Трансфери							0
Отписани			(10)	(234)	(5)		(249)
На 31 декември 2015	815	465,882	5,107	498	5,984	4	478,291
На 1 януари 2016	815	465,882	5,107	498	5,984	4	478,291
Придобити		78	6			151	235
Прехвърлени към дълготрайни активи							0
Трансфери		56			41	(97)	0
Отписани		(5,546)		(95)			(5,641)
На 30 септември 2016	815	460,470	5,113	403	6,025	58	472,885
Натрупана амортизация							
На 1 януари 2015	92	127,136	503	445	1,477	0	129,653
Амортизация за годината	0	15,297	256	50	232	0	15,834
Трансфери							0
Отписани	0	0	(9)	(234)	(5)	0	(249)
Обезценка/Преценка	(12)	(5,256)	(16)		(71)		(5,355)
На 31 декември 2015	80	137,177	734	260	1,633	0	139,883
На 1 януари 2015	80	137,177	734	260	1,633	0	139,883
Амортизация за годината		11,648	191	52	172		12,063
Трансфери							0
Отписани		(1,328)		(95)			(1,423)
Обезценка/Преценка							0
На 30 септември 2016	80	147,497	925	217	1,805	0	150,523
Балансова стойност							
На 1 януари 2015	723	338,674	4,544	10	4,510	4	348,465
На 31 декември 2015	735	328,706	4,373	238	4,351	4	338,408
На 30 септември 2016	735	312,974	4,188	186	4,220	58	322,362

5. Търговски и други вземания

	Септември 2016 хил. лв.
Търговски вземания от производство на електроенергия	2,757
Неустойки, подлежащи на възстановяване	1,906
Търговски вземания, бруто	4,663
Провизия за несъбираеми вземания	(953)
Търговски вземания, нето	3,710
Такса достъп до мрежата	4,947
Аванси за застраховки	259
Вземания по застраховки	4,154
Аванси към доставчици	324
Вземания от ДДС	108
Вземания от свързани лица	
Други вземания	82
	<u>13,584</u>

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

6. Парични средства и парични еквиваленти

	Септември 2016 хил. лв.
Парични средства в каса	0
Парични средства в банки	28,651
Парични средства и парични еквиваленти	<u>28,651</u>

В изпълнение на своите задължения по договорите за финансиране, Дружеството следва да поддържа определени минимални нива на паричните салда в следните резервни сметки, които трябва да бъдат поддържани в основните кредитиращи банки: резервна сметка за обслужване на дълга, резервна сметка за основна поддръжка, резервна сметка за операции и поддръжка, и резервна сметка за ограничаване на мощността. Паричните средства по тези сметки могат да бъдат използвани само след паричен поток, регламентиран в договорите за финансиране. През февруари 2014 г. задължителното салдо по Резервната сметка за обслужване на дълга е занулена, като банките са дали съгласието си за това.

Към 30 септември 2016 г. салдата по тези сметки са както следва:

Салда в резервни сметки въз основа на горепосоченото:

	Септември 2016 хил. лв.
Резервна сметка за обслужване на дълга	0
Резервна сметка за основна поддръжка	4,987
Резервна сметка за операции и поддръжка	1,948
Резервна сметка за ограничаване на мощността	-
	<u>6,935</u>

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 септември 2016 г.

Сумите, отчетени в друг всеобхватен доход, се очаква да падежират и съответно ще се отразяват върху печалбата или загубата до 2025 г.

Салдо на 1 януари 2016 г.	(17,845)
Справедлива стойност на ефективни инструменти за хеджиране	1 670
Реализирана част от инструментите за хеджиране	47
	<u>1,717</u>
Салдо на 30 септември 2016 г.	<u>(16,128)</u>

8. Банкови заеми и привлечени средства

	Септември 2016
	хил. лв.
<u>Дългосрочна част</u>	
Изтеглена главница	-
Отсрочени финансови разходи, намалени с амортизация	-
	<u>-</u>
<u>Краткосрочна част</u>	
Изтеглена главница	229,368
Отсрочени финансови разходи, намалени с амортизация	(4,615)
Начислена лихва	661
	<u>225,414</u>

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

8. Банкови заеми и привлечени средства (продължение)

Банка	Дата на подписване на договора	Усвоена главница, хил. евро	Усвоена главница, хил. лв.	Лихвен процент	Дата на погасяване
Банка А	2 декември 2009 г. Първо изменение: 18 декември 2010 г. Второ изменение: 19 март 2012 г.	42,645	83,406	EURIBOR плюс надбавка	28.2.2025
Банка Б	2 декември 2009 г. Първо изменение: 18 декември 2010 г. Второ изменение: 19 март 2012 г.	74,629	145,962	EURIBOR плюс надбавка	28.2.2025
		117,274	229,368		
	Минус краткосрочна част	(117,274)	(229,368)		

9. Търговски и други задължения

	Септември 2016 хил. лв.
Търговски задължения	1,504
Начисления по договор за поддръжка	127
Такса небалансиране	336
Такса фонд сигурност на електроен. система	98
Задължения към финансови институции	650
Задължения към свързани лица	1,959
Общи провизии	2,824
	7,498

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

10. Деривативни финансови инструменти

	Септември 2016	
	Активи	Пасиви
	хил. лв.	хил. лв.
Лихвени суапове	-	18,963
	-	18,963
Класифицирани като:		
Дългосрочни	-	12,360
Краткосрочни	-	6,603
	-	18,963

Дружеството използва лихвени суапове за управление на експозицията си спрямо промените в лихвените проценти по привлечени средства по банкови заеми. Лихвеният суап се оценява на тримесечна база и засяга собствения капитал или печалбата или загубата в зависимост от ефективността на инструмента.

11. 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 акционер на Дружеството е Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В., учредено в Холандия. 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 Уинд Дивелъпмънт България ЕООД, Ей И Ес Електрик, Ей И Ес Уинд Асет Дженерейшън Мениджмънт Сървисиз ООД, Сироко Лимитид са свързани лица, тъй като всички те са под общия контрол на Ей И Ес Корпорейшън, САЩ.

11. Сделки и салда със свързани лица (продължение)

Разходи за външни услуги

	Септември 2016
	хил. лв.
<i>Ей И Ес Уинд Оперейшънс България ЕООД</i>	
Такси за управление на проекта	991
Други разходи	991
<i>Ей И Ес Електрик</i>	
Префактурирани правни услуги	28
	28
<i>Гео Пауър ООД</i>	
Консултантски услуги	23
Наем на имот	23
<i>Ей И Ес Недерландс Холдинг БВ</i>	
Префактуриране на правни услуги	10
	10
<i>Ей И Ес ЗС Марица Изток 1 ООД</i>	
Префактуриране на стоки	6
	6
Общо	1,058

Заеми и задължения към свързани лица

Заеми от свързани лица	Септември 2016
<u>Дългосрочна част</u>	хил. лв.
<i>Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.</i>	
Задължения по заеми	140,820
Лихви по заеми	82,923
	223,743
<i>Гео Пауър ООД</i>	
Задължения за право на строеж	12,205
Отсрочени лихви – право на строеж	(4,791)
	7,414
Общо дългосрочни заеми от свързани лица	231,157

<u>Краткосрочна част</u>	Септември 2016
	хил. лв.
<i>Ей И Ес Уинд Инвестмънтс II Б.В.</i>	
Задължения по заеми	-
Лихви по заеми	-
	-

11. Сделки и салда със свързани лица (продължение)

	Септември 2016
	хил. лв.
Задължения към свързани лица	
<i>Гео Пауър ООД</i>	
Задължения за право на строеж	1,246
Търговски задължения за предоставени услуги	<u>1,246</u>
<i>Ей И Ес Електрик</i>	
Префактурирани разходи за командировки	
Прехвърляне на задължения	115
	<u>115</u>
<i>Ей И Ес Уинд Дженерейшън ЛЛС</i>	
Консултантски услуги	19
	<u>19</u>
<i>Ей И Ес Уинд Оперейшънс България ЕООД</i>	
Такси за управление	563
	<u>563</u>
<i>Ей И Ес ЗС Марица Изток 1 ЕООД</i>	
Префактурирани разходи за командировки	14
	<u>14</u>
<i>Ей И Ес Кирут Пауър Лимитед ЕООД</i>	
Префактурирани разходи за командировки	2
	<u>2</u>
Общо задължения към свързани лица	<u>1,959</u>

Управител:

Иван Цанков



Съставител:

Галина Захариева

