



**ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД**

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ ПО ЧЛ. 100<sup>о1</sup>,  
АЛ. 4 ОТ ЗППЦК**

**31 март 2017 година**

**СЪДЪРЖАНИЕ**

---

Корпоративна информация	2
Преглед на дейността	3
База за изготвяне на финансовата информация	3
Оповестяване на свързани лица	3
Данък върху доходите	6
Търговски и други вземания	7
Основен капитал и вноски в капитала	7
Банкови заеми и привлечени средства	8

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

### 1. Корпоративна информация

Ей И Ес ЗС Марица Изток I ЕООД („Дружеството“) е еднолично дружество с ограничена отговорност, 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 март 2017 регистрираният 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.

Управители на Дружеството са: Иван Цанков, Тодор Бележков, Оливие Робер Жан Маркет и Веселин Генчев. Оливие Робер Жан Маркет, Иван Михайлов Цанков и Тодор Благов Бележков представляват и задължават Дружеството самостоятелно. Веселин Георгиев Генчев представлява и задължава Дружеството заедно с Оливие Робер Жан Маркет. През текущото тримесечие няма промени в управителите на дружеството.

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

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), съгласно условията на договора за изкупуване на електроенергия със срок на действие 15 години, подписан на 13 юни 2001 година и предмет на 9 последващи изменения. Доставките на лигнитни въглища са обезпечени съгласно договор за доставка на лигнитни въглища със срок на действие 15 години, сключен с 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 без право на обратен иск (регрес) на обща стойност 829 милиона евро за изграждането и експлоатирането на Електрическата централа са сключени на 7 декември 2005 г. и впоследствие изменени. Първото усвояване по банковите заеми е извършено на 9 май 2006 година. Останалата част 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.

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. Преглед на дейността**

През първото тримесечие на 2017 г. Електрическата централа работи съобразно проектните параметри и без някакви значителни технически проблеми. Всички договорни и специфични за индустрията задължения са спазени изцяло.

През месец март 2017 г. Дружеството изплаща изцяло своя вътрешнофирмен заем от 3,912 лв към Ей И Ес Марица Изток I ЕООД.

През месец март 2017 г., с цел финансиране на необходимостта от оборотни средства, Дружеството усвоява револвиращ банков заем за оборотен капитал в размер на 19,558 лв.

През месец март 2017 г. Дружеството изплаща 106,397 лв като частично погасяване на лихвените си задължения към Ей И Ес България Холдингс Б.В., начислени съгласно условията на вътрешнофирмения договор за заем с компанията-майка.

## **3. База за изготвяне на финансовата информация**

При изготвянето на настоящите Пояснителни бележки Дружеството следва същата счетоводна политика и методи на изчисление, както при последния годишен финансов отчет.

Оповостената информация в пояснителните бележки към 31 март 2017 г. не е одитирана.

## **4. 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 Юрпиън Холдингс БВ, Ей И Ес Биг Скай ЛЛС и Ей И Ес Юрп Сървисиз ЕООД са свързани лица, тъй като всички те са под контрола на Ей И Ес Корпорейшън, САЩ.

## ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

### 4. Оповестяване на свързани лица (продължение)

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

	<u>Март 2017</u>
Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД – възнаграждения за управление	12,778
Ей И Ес Марица Изток I ЕООД:	
- Договор за изхвърляне на отпадъци	10,530
- Начислени лихви	38
Ей И Ес България Холдингс БВ – лихви по заем	4,931
Ей И Ес Юръп Сървисис ЕООД - префактуриране на разходи	146
Ей И Ес Уст-Каменогорск Си Ейч Пи ЛЛП - префактуриране на разходи	-2
Ей И Ес Юръпиън Холдингс БВ - префактуриране на разходи	86
Ей И Ес Биг Скай ЛЛС – префактуриране на разходи	1
	<u><u>28,508</u></u>

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

Дължими от свързани лица	<u>Март 2017</u>
Ей И Ес Филипинс Инк.	10
Ей И Ес Гео Енерджи ООД	14
Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД	247
Ей И Ес Марица Изток I ЕООД	28
Ей И Ес Ливант Холдингс Б.В. Джордан Пи Ес Си	1
	<u><u>300</u></u>

Вземанията от свързани лица са представени в баланса като търговски и други вземания, както е оповестено в Бележка 6 към настоящите Пояснителни бележки.

## ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

### 4. Оповестяване на свързани лица (продължение)

Неиздължените, подлежащи на плащане салда със свързани лица на Дружеството към отчетната дата, са както следва:

Дължими към свързани лица	Март 2017
<i>Текущи</i>	
Ей И Ес Марица Изток I ЕООД	7,940
Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД	8,969
Ей И Ес Стратиджик Икуипмънт Холдинг	287
Ей И Ес Корпорейшън	228
Ей И Ес Юръп Сървисиз ЕООД	866
<i>Общо текущи задължения</i>	<u>18,290</u>

Дължими към свързани лица (продължение)	Март 2017
<i>Нетекучи</i>	
Ей И Ес България Холдингс БВ – лихва по заем > 1 година	16,015
Ей И Ес България Холдингс БВ – плащане по заем > 1 година	291,251
<i>Общо нетекучи задължения</i>	<u>307,266</u>
<i>Общо</i>	<u>325,556</u>

Начислените разходи за управленски услуги към свързани лица са представени в баланса като търговски и други задължения (Бележка 6).

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, заложи в договора за синдикиран банков заем. През месец март 2017 г. Дружеството изплаща 106,397 лв като частично погасяване на лихвените си задължения към Ей И Ес България Холдингс Б.В., начислени съгласно условията на вътрешнофирмения договор за заем с компанията-майка.

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 (договора за проектиране, доставка и строителство на Електрическата централа). През месец март 2017 г. Дружеството изплаща изцяло усвоената сума от 3,912 лв (2,000 евро) по своя вътрешнофирмен заем към Ей И Ес Марица Изток I ЕООД заедно с начислената до момента лихва.

## ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

### 4. Оповестяване на свързани лица (продължение)

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 31 март 2017 г. е в размер на 39,117 лв. Крайната дата за погасяване на заема е 31 декември 2020г.

	<u>Март 2017</u>
<b>Възнаграждения на ключовия управленски персонал</b>	
Плащания на база акции	46
Задължения за допълнително стимулиране на служители	<u>249</u>
<b>Общо възнаграждения на ключовия управленски персонал</b>	<u><u>295</u></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 31 март 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.

### 5. Данък върху доходите

Основните компоненти на разхода за данък върху доходите за периода, приключващ на 31 март 2017 г. са:

#### *Печалба или загуба*

	<u>Март 2017</u>
Разход за текущ данък върху доходите	(255)
Разход за отсрочен данък върху доходите	<u>(2,932)</u>
<b>Разход за данък върху доходите, отчетен в печалбата или загубата</b>	<u><u>(3,187)</u></u>

През 2016 г. приложимата номинална ставка на данъка върху доходите е 10%. За 2017г. и след това приложимата номинална данъчна ставка е 10%.

#### *Друг всеобхватен доход*

	<u>Март 2017</u>
Отсрочен данък върху доходите, свързан с позиции, признати в друг всеобхватен доход:	
Нетна загуба / (печалба) от преценка на хеджиране на паричен поток	<u>(1,127)</u>
<b>Приход /(Разход) от данък върху доходите, признат в друг всеобхватен доход</b>	<u><u>(1,127)</u></u>

## ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

### 6. Търговски и други вземания

	<u>Март 2017</u>
<b>Дългосрочни търговски вземания</b>	
Нефактурирани вземания – квоти за емисии на въглероден диоксид	7,398
Нефактурирани вземания – Вземания по лизинг	<u>166,538</u>
	<b>173,936</b>
<b>Краткосрочни търговски вземания</b>	
Търговски вземания – производство на електроенергия	35,629
Други авансови плащания и вземания	11,685
Доставчици по аванси	190
Вземания от свързани лица (Бележка 4)	<u>300</u>
	<b>47,804</b>
	<b>221,740</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 диоксид представляват разходи за квоти за емисии на парникови газове, които съгласно СИЕ ще бъдат префактурирани на НЕК в бъдещ период.

Към 31 март 2017 не е отчетена обезценка на вземания.

Към 31 март, 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>						
Към март 2017	<b>35,629</b>	35,629	-	-	-	-
<b>Дългосрочни</b>						
Към март 2017	<b>173,936</b>	173,936	-	-	-	-

### 7. Основен капитал и вноски в капитала

Към 31 март 2017 регистрираният 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.

Както е оповестено в Бележка 11, всички дялове на Дружеството са предоставени в залог в полза на банковия консорциум, финансиращ проекта.



## ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

### 7. Основен капитал и вноски в капитала (продължение)

Седалището на Дружеството е в гр. Гълъбово 6280, България. Дружеството е собственост на Ей И Ес България Холдингс Б.В., учредено в Нидерландия, а крайната компания-майка е Ей И Ес Корпорейшън, американско дружество, учредено в Делауеър, САЩ.

През 2017 г. не са правени допълнителни вноски в капитала от Едноличния собственик.

Към 31 март 2017 г. Дружеството е представило в собствения капитал опции и ограничени капиталови дялове, предоставени от Ей И Ес Корпорейшън, на местния ръководен персонал, с брутна стойност от 2,566 лв.

*Коефициент на задлъжнялост*

Коефициентът на задлъжнялост в края на годината е както следва:

	<u>Март 2017</u>
Дълг от банки	761,049
Минус парични средства и парични еквиваленти	<u>(84,309)</u>
<b>Нетен дълг</b>	<b>676,740</b>
Собствен капитал	<u>674,356</u>
<b>Коефициент нетен дълг към собствен капитал</b>	<b><u>1.00</u></b>

### 8. Банкови заеми и привлечени средства

	<u>Март 2017</u>
<b>Текущи</b>	
Синдикиран банков заем с изтеглена главница в размер на 829 милиона евро	88,118
Задължения за лихви по заеми	10,885
Отсрочени разходи за финансиране, намалени с амортизация	<u>(8,063)</u>
	<b><u>90,940</u></b>
	<u>Март 2017</u>
<b>Нетекучи</b>	
Синдикиран банков заем с изтеглена главница в размер на 829 милиона евро	701,907
Отсрочени разходи за финансиране, намалени с амортизация	<u>(20,913)</u>
	<b><u>680,994</u></b>

През месец март 2017 г., с цел финансиране на необходимостта от оборотни средства, Дружеството усвоява револвиращ банков заем за оборотен капитал в размер на 19,558 лв.

## ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

### 11. Банкови заеми и привлечени средства (продължение)

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).

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.

Към 31 март 2017 г. Дружеството няма неусвоени кредитни средства.

Утвърдил:

Иван Цанков – Управител



Съставител:

Валерия Георгиева – Управител на

„Ей И Ес Юръп Сървисис“ ЕООД

