



ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ ПО ЧЛ. 100^{о1},
АЛ. 4 ОТ ЗППЦК**

Към 31 декември 2016

СЪДЪРЖАНИЕ

| | |
|---|----|
| Корпоративна информация | 2 |
| База за изготвяне на финансовата информация | 3 |
| Оповестяване на свързани лица | 3 |
| Данък върху доходите | 5 |
| Имоти, машини и съоръжения | 6 |
| Нематериални активи | 7 |
| Деривативни финансови инструменти | 7 |
| Търговски и други вземания | 9 |
| Основен капитал и вноски в капитала | 10 |
| Банкови заеми и привлечени средства | 11 |

1. Корпоративна информация

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

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.

Основната дейност на Дружеството е оперирането на електрическа централа, използваща лигнитни въглища, с мощност 2 x 300 MW нетно („ТЕЦ Гълъбово“). Площадката, на която е построен ТЕЦ Гълъбово, се намира в близост до град Гълъбово, на около 40 километра на юг от Стара Загора и на 270 километра югоизточно от София. След въвеждането в експлоатация на ТЕЦ Гълъбово на 3 юни 2011 г., Дружеството изцяло притежава и оперира обекта.

ТЕЦ Гълъбово продава електроенергия и разполагаемост на Националната електрическа компания (НЕК), държавно предприятие, съгласно условията на договор 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 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 ТЕЦ Гълъбово, се депонира в специално изградено за целта депо за отпадъци.

Договорите за финансиране са сключени на 20 април 2006 г. без право на обратен иск (регрес) към Ей И Ес Корпорейшън на обща стойност 829 милиона евро за изграждането и експлоатирането на ТЕЦ Гълъбово. Първият транш по банковите договори е извършен на 9 май 2006 година. Остатъкът от средствата за изграждането на ТЕЦ Гълъбово е осигурен чрез вноски в капитала, а считано от 2 октомври 2008 г. и чрез вътрешнофирмен заем от Ей И Ес България Холдингс БВ.

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

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.

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

2. 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 декември 2016 г. не е одитирана.

3. Оповестяване на свързани лица

Крайна компания-майка

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

Предприятие с контролиращ дял в Дружеството

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

Други свързани лица

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

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

Сделки със свързани лица

| | <u>31 декември 2016</u> |
|---|-------------------------|
| Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД – възнаграждения за управление и експлоатация на ТЕЦ Гълъбово, включително суми, капитализирани като разходи за придобиване на дълготрайни материални активи и други | 35,655 |
| Ей И Ес Марица Изток I ЕООД: | |
| - Договор за депониране на отпадъци | 66,119 |
| - Получен заем и начислени лихви | 235 |
| Ей И Ес България Холдингс БВ – лихви по заем | 20,051 |
| Ей И Ес България Холдингс БВ – дивидент | 195,386 |
| Ей И Ес Юръпиън Холдингс Б.В. – вътрешни разчети | 176 |
| Ей И Ес Нидерландс Холдингс Б.В. – вътрешни разчети | 85 |
| Ей И Ес Юръп Сървисиз ЕООД - вътрешни разчети | 337 |
| Ей И Ес Стратиджик Икуипмънт Холдинг – проверка на обекта и материалите | 4,780 |
| Ей И Ес Биг Скай ЛЛС. – вътрешни разчети | 2 |
| Ей И Ес Килрут Пауър Лимитид – вътрешни разчети | 13 |
| | <u><u>322,839</u></u> |

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

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

| Дължими от свързани лица | 31 декември 2016 |
|---|------------------|
| Ей И Ес Филипинс Инк. | 10 |
| Ей И Ес Гео Енерджи ООД | 14 |
| Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД | 1 |
| Ей И Ес Марица Изток I ЕООД | 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 |
| | 63 |

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

Неиздължените, подлежащи на плащане салда със свързани лица на Дружеството към края на съответния финансов период са както следва:

| Дължими към свързани лица | 31 декември 2016 |
|--|------------------|
| <i>Текущи</i> | |
| Ей И Ес Марица Изток I ЕООД | 8,645 |
| Ей И Ес Марица Изток I Сървисиз ЕООД | 6,669 |
| Ей И Ес Стратиджик Икуипмънт Холдинг | 287 |
| Ей И Ес Корпорейшън | 232 |
| Ей И Ес Юръп Сървисиз ЕООД | 708 |
| Ей И Ес Биг Скай ЛЛС. | 2 |
| 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 |
| <i>Общо текущи задължения</i> | 16,655 |
| 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> | 4,444 |
| <i>Общо</i> | 21,099 |

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

| | <u>31 декември 2016</u> |
|---|-------------------------|
| Дължими към свързани лица (продължение) | |
| <i>Нетекущи</i> | |
| Ей И Ес България Холдингс БВ – лихва по заем > 1 година | 117,699 |
| Ей И Ес България Холдингс БВ – плащане по заем > 1 година | 291,251 |
| <i>Общо нетекущи задължения</i> | <u>408,950</u> |
| <i>Общо</i> | <u>430,049</u> |

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 погасяван само ако бъдат изпълнени конкретни условия, заложи в договора за синдикиран банков заем.

На 19 декември 2014 г. Дружеството е сключило Междуфирмен договор с Ей И Ес Марица Изток I ЕООД за заем от 7,823 лв. (4,000 евро) или такава по-малка сума, каквато може да бъде поискана. Към 31 декември усвоената сума по заема е в размер на 3,912 лв. (2,000 евро).

В допълнение, 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 септември 2016 г. е в размер на 39,117 лв.

| | <u>31 декември 2016</u> |
|---|-------------------------|
| Възнаграждения на ключовия управленски персонал | |
| Плащания на база акции | 238 |
| Дългосрочни доходи на персонала | 237 |
| Общо възнаграждения на ключовия управленски персонал | <u>475</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 декември 2016 г. Дружеството не е извършило обезценка на вземания, свързани със суми, дължими от свързани лица. Преглед за обезценка на вземания от свързани лица се извършва всяка финансова година на база на анализ на финансовото състояние на свързаното лице и на пазара, на който то оперира.

4. Данък върху доходите

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

Печалба или загуба

| | <u>31 декември 2016</u> |
|---|-------------------------|
| Разход за текущ данък върху доходите | (1,015) |
| Разход за отсрочен данък върху доходите | (10,552) |
| Разход за данък върху доходите, отчетен в печалбата или Загубата | <u>(11,567)</u> |

През 2016 г. приложимата номинална ставка на данъка върху доходите е 10%.

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

Друг всеобхватен доход

31 декември 2016

Отсрочен данък върху доходите, свързан с позиции, признати в друг всеобхватен доход:

Нетна (печалба) / загуба от преценка на хеджиране на паричен поток

80

(Разход) / Приход от данък върху доходите, признат в друг всеобхватен доход

80

5. Имоти, машини и съоръжения

| | Земя | Сгради | Машини и оборудване | Разходи за придобиване на активи | Подобрения на наето имущество | Общо |
|---------------------------------|--------|--------|---------------------|----------------------------------|-------------------------------|-----------|
| Отчетна стойност | | | | | | |
| Към 1 януари 2016г. | 21,169 | 22,434 | 1,880,037 | 1,013 | 107 | 1,924,760 |
| Трансфери | - | 224 | 1,566 | (1,790) | - | - |
| Придобити | - | 19 | 5,583 | 1,604 | - | 7,206 |
| Отписани | - | - | (453) | - | - | (453) |
| Към 31 декември 2016 г. | 21,169 | 22,677 | 1,886,733 | 827 | 107 | 1,931,513 |
| Натрупана амортизация | | | | | | |
| Към 1 януари 2016 г. | - | 2,534 | 275,290 | - | 107 | 277,931 |
| Амортизация за годината | - | 608 | 63,971 | - | - | 64,579 |
| Отписана амортизация | - | - | (416) | - | - | (416) |
| Към 31 декември 2016 г. | - | 3,142 | 338,845 | - | 107 | 342,094 |
| Нетна балансова стойност | | | | | | |
| Към 31 декември 2016 г. | 21,169 | 19,535 | 1,547,888 | 827 | - | 1,589,419 |

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

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

Активите в процес на изграждане не включват авансови плащания на изпълнители.

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

Дружеството е направило годишен преглед за обезценка на имотите, машините и оборудването на Дружеството, включвайки предвидените изменения на СИЕ. Ръководството на Дружеството не е установило индикатори за обезценка на материалните активи към 31 декември 2016 г. Следователно, не е призната загуба от обезценка.

6. Нематериални активи

| | Компютърен софтуер | Други нематериални активи | Общо нематериални активи |
|---------------------------------|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| Отчетна стойност | | | |
| Към 1 януари 2016 г. | 1,786 | - | 1,786 |
| Трансфери | 74 | - | 74 |
| Придобити | 17 | 30,334 | 30,351 |
| Отписани | (45) | - | (45) |
| Към 31 декември 2016 г. | 1,832 | 30,334 | 32,166 |
| Амортизация | | | |
| Към 1 януари 2016 г. | 1,449 | - | 1,449 |
| Амортизация за годината | 90 | 729 | 819 |
| Отписана амортизация | (45) | - | (45) |
| Към 31 декември 2016 г. | 1,494 | 729 | 2,223 |
| Нетна балансова стойност | | | |
| Към 31 декември 2016 г. | 338 | 29,605 | 29,943 |

Ръководството на Дружеството не е установило индикатори за обезценка на нематериалните активи към 31 декември 2016 г.

7. Деривативни финансови инструменти

| | 31 декември 2016 | |
|-----------------------------|------------------|---------|
| | Активи | Пасиви |
| Внедрени валутни деривативи | 35,157 | 35,131 |
| Лихвени суапове и капове | - | 104,875 |
| | 35,157 | 140,006 |
| Класифицирани като: | | |
| Дългосрочни | 30,411 | 108,637 |
| Краткосрочни | 4,746 | 31,369 |
| | 35,157 | 140,006 |

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

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 31 декември 2016 г., е в размер на 104,875 лв. пасиви, определена на базата на пазарните стойности на еквивалентни инструменти към края на съответния финансов период.

За лихвени суапове, които са определени като ефективно хеджиране на паричен поток, справедливата стойност е отсрочена в рамките на собствения капитал към края на съответния финансов период. 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.

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.

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

8. Търговски и други вземания

| | <u>31 декември 2016</u> |
|--|-------------------------|
| Дългосрочни търговски вземания | |
| Нефактурирани вземания – квоти за емисии на въглероден диоксид | 8,455 |
| Нефактурирани вземания – Вземания по лизинг | <u>170,497</u> |
| | <u>178,952</u> |
| Краткосрочни търговски вземания | |
| Търговски вземания | 46,081 |
| Други вземания | 12,758 |
| Вземания от свързани лица | <u>63</u> |
| | <u>58,902</u> |
| | <u>237,854</u> |

Търговските вземания са вземания от НЕК съгласно условията на 15-годишното Споразумение за изкупуване на електроенергия (СИЕ). Дружеството продава електричество и разполагаемост на НЕК съгласно условията на СИЕ. Една значителна част от договора представлява оперативни лизинг с лизингодател Дружеството и лизингополучател 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 31 декември 2016 не е отчетена обезценка на вземания.

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

През месец август 2015 г. е подписано девето изменение към СИЕ на Марица, съгласно условията на което цената за разполагаема мощност се намалява с 14% за оставащия срок от СИЕ. В замяна на това НЕК се задължава да плати изцяло на Марица своите просрочени задължения. Изменението влиза в сила след пълното плащане на просрочените задължения от страна на НЕК 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.

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

Към 31 декември 2016, възрастовият анализ на търговските вземания е както следва:

| | Общо | Нито просрочени, нито обезценени | Просрочени, но необезценени | | | |
|------------------|----------------|----------------------------------|-----------------------------|-----------|-----------|----------|
| | | | < 30 дни | 30–60 дни | 61–90 дни | > 90 дни |
| Краткосрочни | | | | | | |
| 31 декември 2016 | 46,081 | 46,081 | - | - | - | - |
| Дългосрочни | | | | | | |
| 31 декември 2016 | 178,952 | 178,952 | - | - | - | - |

9. Основен капитал и вноски в капитала

Към 31 декември 2016 г. емитираният и изцяло внесен капитал на Дружеството е в размер на 382,972 лв., разделен на 382,972 дяла с номинална стойност от 1 лв. всеки. На 22 април 2016 дружеството е увеличило внесенния капитал с 382,967 лв.

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

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

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

Коефициент на задлъжнялост

Коефициентът на задлъжнялост в края на годината е както следва:

| | <u>31 декември 2016</u> |
|---|-------------------------|
| Дълг от банки | 740,006 |
| Минус парични средства и парични еквиваленти | <u>(115,706)</u> |
| Нетен дълг | 624,300 |
| Собствен капитал | <u>631,007</u> |
| Коефициент нетен дълг към собствен капитал | 0.99 |

ЕЙ И ЕС ЗС МАРИЦА ИЗТОК I ЕООД

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

10. Банкови заеми и привлечени средства

| | <u>31 декември 2016</u> |
|--|-------------------------|
| Текущи | |
| Синдикиран банков заем с изтеглена главница в размер на 829 милиона евро | 18,734 |
| Задължения за лихви по заеми | 7,433 |
| Отсрочени разходи за финансиране, намалени с амортизация | <u>(7,915)</u> |
| | <u>18,252</u> |
| Нетекущи | |
| Синдикиран банков заем с изтеглена главница в размер на 829 милиона евро | 751,733 |
| Задължения за лихви по заеми | - |
| Отсрочени разходи за финансиране, намалени с амортизация | <u>(22,546)</u> |
| | <u>729,187</u> |
| | <u>747,439</u> |

Договорите за финансиране са приключени на 20 април 2006 г. между Дружеството и финансов синдиакт, състоящ се от 25 банки, за осигуряването на заемно финансиране на обща стойност от 829 милиона евро във връзка с изграждането на електрическата централа. Първият транш по договорите за финансиране е отпуснат на 9 май 2006 г.

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

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

Като част от процеса по одобрение на сделката с НЕК (виж точка 8), 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.

Утвърдил:
Иван Цанков – Управител



Съставител:
Мария Ганашева – Старши счетоводител

