



**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ ПРЕДВАРИТЕЛЕН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
„НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ” ЕАД
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

Съгласно изискванията на чл. 33а1, т.2 от Наредба № 2 от 17.09.2003 год. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

1. Информация за важни събития настъпили през съответното тримесечие и с натрупване от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие, както и описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен имитентът през останалата част от финансовата година.

За периода, приключващ на 31 декември 2016 г., Дружеството отчита по предварителен годишен финансов отчет нетна загуба за периода преди облагане с данъци в размер на 126,368 хил. лв. (към 31.12.2015 г.: 96,444 хил.лв.). Стойността на текущите пасиви на Дружеството надвишава стойността на текущите активи с 615,672 хил.лв.(към 31.декември 2015 г.: 1,424,263 хил. лв.). Към 31 декември 2016 г. текущите задължения към едноличния собственик на капитала са в размер на 423,529 хил. лв.

За периода, приключващ на 31 декември 2016 г., финансовите показатели на Дружеството не са в съответствие с изискванията на банките кредитори, предоставили дългосрочни заеми на НЕК ЕАД, за поддържане на определени финансови показатели за обслужването на дълга и съотношението на текущите активи спрямо текущите пасиви, поради влошението си финансови резултати и финансово състояние.

Дружеството не разполага с достатъчно собствени източници на финансиране, за да покрие пасивите си. Политически решения имат изключителен ефект върху активите и пасивите на дружеството. Оказваните от дружеството услуги по предоставените лицензии, от които се генерират основните парични потоци, подлежат на ценово регулиране от Комисията за енергийно и водно регулиране съобразно държавните стратегии за развитие.

Тези обстоятелства показват наличието на значителна несигурност, която може да породи съществено съмнение относно възможността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие без подкрепата на собственика и други източници на финансиране. Едноличният собственик на капитала се е ангажирал с подкрепа за НЕК ЕАД в съответствие с изискванията на Закона за Енергетиката и европейското законодателство с основна цел: постигане на устойчив финансов и бизнес модел на развитие, в условията на променящи се регулаторна рамка и правила за търговия с електроенергия, които уреждат взаимоотношенията на балансиращия пазар.

Ръководството счита, че с финансовата подкрепа от едноличния собственик Дружеството ще успее да продължи своята дейност и да погасява своите задължения, без да се продават активи и без да се предприемат съществени промени в неговата дейност.

2. Сделки със свързани и/или заинтересовани лица

Справка за сделките между НЕК ЕАД и свързаните лица от БЕХ за периода 01.01.2016 - 31.12.2016 год. и съответния период на 2015г.

Сделки със свързани лица

		Продажби на свързани лица, в т.ч. дивиденди	Покупки от свързани лица, в т.ч. дивиденди
		'000 лв.	'000 лв.
<i>Едноличен собственик</i>			
БЕХ ЕАД	31.12.2015	1,318	(54,144)
БЕХ ЕАД	31.12.2016	1	(93,924)
<i>Икономическа група на БЕХ ЕАД</i>			
АЕЦ Козлодуй ЕАД	31.12.2015	8,944	(150,887)
АЕЦ Козлодуй ЕАД	31.12.2016	4,385	(157,079)
ЕСО ЕАД	31.12.2015	140,233	(64,048)
ЕСО ЕАД	31.12.2016	153,364	(50,895)
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	31.12.2015	15,936	(92,289)
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	31.12.2016	23,350	(33,186)
Булгартрансгаз ЕАД	31.12.2015	530	-
Булгартрансгаз ЕАД	31.12.2016	5	-
Мини Марица Изток ЕАД	31.12.2015	19	(3)
Мини Марица Изток ЕАД	31.12.2016	25	(3)
ВЕЦ Козлодуй	31.12.2015	172	(4,072)
ВЕЦ Козлодуй	31.12.2016	90	(4,115)
БНЕБ ЕАД	31.12.2016	65,814	(213)
<i>Асоциирани предприятия</i>			
КонтурГлобал Марица Изток 3	31.12.2015	34,580	(499,728)
КонтурГлобал Марица Изток 3	31.12.2016	38,361	(469,603)
КонтурГлобал Оперейшънс България АД	31.12.2015	1,466	-
КонтурГлобал Оперейшънс България АД	31.12.2016	1,412	-
ПОД Алианц България АД	31.12.2015	4,556	(1,034)
ПОД Алианц България АД	31.12.2016	5,406	(1,003)
ЗАД Енергия	31.12.2015	10,522	(20,607)
ЗАД Енергия	31.12.2016	11,429	(19,472)
ХЕК Горна Арда АД	31.12.2016	115	
<i>Съвместни предприятия</i>			
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – НЕСО С.А.	31.12.2015	14,768	-
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – НЕСО С.А.	31.12.2016	18,983	(482)
<i>Други свързани лица</i>			
Под общ контрол на Българската държава	31.12.2015	7,396	(38)
Под общ контрол на Българската държава	31.12.2016	5,909	(43)
Общо:	31.12.2015	240,440	(886,850)
Общо:	31.12.2016	328,649	(8300,018)

Неуредените разчети със свързани лица към 31.12.2016г. и към 31.12.2015г. са оповестени в бележка Търговски и други вземания от свързани лица и бележка Търговски и други задължения към свързани лица.

Търговски и други задължения към свързани лица

	31 декември '2016	31 декември '2015
	‘000 лв.	‘000 лв.
Нетекущи задължения		
Министерство на Енергетиката	804,866	
<i>Едноличен собственик</i>		
БЕХ ЕАД	1,862,301	954,062
<i>Асоциирано предприятие</i>		
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	10,703	16,267
	1,873,004	970,329
Текущи задължения		
<i>Едноличен собственик</i>		
БЕХ ЕАД	423,529	238,554
<i>Асоциирани предприятия</i>		
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	22,284	511,600
ЗАД Енергия	12,286	12,066
ПОД Алианс България АД	81	81
<i>Задължение към икономическа група на БЕХ ЕАД</i>		
АЕЦ Козлодуй ЕАД	112,030	96,623
Енергиен Системен Оператор ЕАД	5,133	6,786
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	7,918	4,510
ВЕЦ Козлодуй ЕАД	1,394	2,982
Мини Марица Изток ЕАД	730	730
БНЕБ ЕАД	4	-
Булгаргаз ЕАД	20,281	-
<i>Съвместни предприятия</i>		
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO S.A		-
<i>Задължения към други свързани лица</i>		
В и К Плевен ЕООД	4	1
Български пощи ЕАД	2	-
	605,676	873,933
	3,283,546	1,844,262

Търговски и други вземания от свързани лица

	31 декември '2016	31 декември '2015
	'000 лв.	'000 лв.
<i>Асоциирани и съвместни предприятия</i>		
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	708	58
ХЕК Горна Арда АД	350	269
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO S.A.	1,298	-
ЗАД Енергия	-	1,302
<i>Икономическа група на БЕХ ЕАД</i>		
Електроенергиен системен оператор ЕАД	24,686	22,844
АЕЦ Козлодуй ЕАД	315	163
Мини Марица Изток ЕАД	106	106
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	21,425	8,340
ВЕЦ Козлодуй ЕАД	8	6
БНЕБ ЕАД	2,739	-
Булгартрансгаз ЕАД		
Контур Глобал Оперейшънс АД	6	
<i>Други свързани лица</i>		
ВМЗ ЕАД		6,148
НКЖИ Електроразпределение ЕАД	175	231
	51,816	39,467

3. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за съответния период.

На 25 април 2016 г. е подписан договор за заем между „Български енергиен холдинг“ ЕАД (Заемодател) и НЕК ЕАД (Заемополучател) за предоставяне на целеви заем в размер на 521,625 хил. евро (1,020,210 хил. лв.) с цел НЕК ЕАД да разплати задълженията си към "Ей И Ес 3С Марица изток 1" ЕООД и "КонтурГлобал Марица изток 3" АД. Срокът на кредита е дванадесет месеца и годишен лихвен процент 6.65%.

На 20 декември 2016 г. е подписано Допълнително споразумение №1 към договора за заем от 25 април 2016г. за предоставения целеви заем в размер на 521,625 хил. евро (1,020,210 хил. лв.), с което се изменя главницата на 535,673хил. евро, срока на действие на 59 месеца и 26 дни с падеж на главница 28.07.2021 г. и лихвен процент 5,575% на годишна база.

На 14.06.2016 г. Международният арбитражен съд при Международната търговска камара в Париж постанови решение, с което осъжда „Национална електрическа компания“ ЕАД да заплати на „Атомстройекспорт“ АД сума в размер приблизително на 539 904 401 евро, 221 274 794 рубли и 11 943 108 долара, в която не са включени дължимите лихви след 01.05.2015 г.

На 28.09.2016 г. Българският парламент прие Закон за предоставяне на помощ за изплащане на задълженията на НЕК ЕАД съгласно решение по арбитражно дело ICC Case 18086/CZ/МНМ, обнародван в Държавен вестник на 30 септември 2016 г.

На 26 октомври 2016 г. между НЕК ЕАД и АО АТОМСТРОЙЕКСПОРТ се подписа Споразумение за окончателно уреждане на отношенията съгласно решението между страните по арбитражно дело ICC Case No18086/GZ/МНМ.

Съгласно Споразумението за окончателно уреждане на отношенията и решението между страните по арбитражно дело ICC Case No18086/GZ/МНМ, сумата на главницата и лихвата, присъдени на АСЕ от Арбитражния трибунал на 14.06.2016 г. в Корегираното решение е на обща стойност 601 617 133 евро.

Съгласно условията на Споразумението за окончателно уреждане на отношенията по арбитражно дело ICC Case No18086/GZ/МНМ, ако НЕК ЕАД заплати пълната сума на главницата и лихвата съгласно коригираното решение в размер на 601 617 133 евро с левова равностойност 1 176 660 837 лв. на или преди 15 декември 2016 г.(след приспадане на доброволното плащане в размер на 5 милиона евро), АСЕ ще се откаже от плащане на натрупаната лихва след 14.06.2016 г.

На 05.12.2016 г. между НЕК ЕАД и Министерство на Енергетиката е подписано Споразумение за предоставяне на възмездна финансова помощ за сума в размер на 601 617 133 евро съгласно, което НЕК ЕАД се задължава да възстанови по бюджета на Министерство на енергетиката получената възмездна помощ в срок от 7 (седем) години еднократно. НЕК ЕАД не заплаща лихви върху получената сума и не предоставя гаранции.

На 08.12.2016 г. сумата по Споразумението в размер на 601 617 133 евро е получена от Министерство на Енергетиката по разплащателна сметка на НЕК ЕАД . На същата дата НЕК ЕАД извърши разплащане към АСЕ по Споразумението за окончателно уреждане на отношенията по арбитражно дело ICC Case No18086/GZ/МНМ на сума в размер на 596 617 133 евро. (след приспадане на доброволното плащане в размер на 5 милиона евро).

ПЕТЪР ИЛИЕВ -
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР НА
„НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ” ЕАД

