



**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ
КЪМ МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
„НАЦИОНАЛНА ЕЛЕКТРИЧЕСКА КОМПАНИЯ” ЕАД
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 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 30 септември 2016 г., Дружеството отчита нетна загуба за периода в размер на 154,853 хил. лв. (за 9 месеца 2015 г.: 256,471 хил.лв.). Стойността на текущите пасиви на Дружеството надвишава стойността на текущите активи с 2,693,051 хил.лв.(към 31.декември 2015 г.: 1,424,263 хил. лв.). Към 30 септември 2016 г. текущите задължения към едноличния собственик на капитала са в размер на 1,327,558 хил. лв.

За периода, приключващ на 30 септември 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 влошените 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 - 30.09.2016 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	30.9.2015	-	(40,321)
БЕХ ЕАД	30.9.2016	1	(66,620)
<i>Икономическа група на БЕХ ЕАД</i>			
АЕЦ Козлодуй ЕАД	30.9.2015	7,944	(107,087)
АЕЦ Козлодуй ЕАД	30.9.2016	4,085	(127,753)
ЕСО ЕАД	30.9.2015	102,985	(46,844)
ЕСО ЕАД	30.9.2016	110,501	(37,228)
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	30.9.2015	9,777	(72,008)
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	30.9.2016	16,874	(21,416)
Булгартрансгаз ЕАД	30.9.2015	530	-
Булгартрансгаз ЕАД	30.9.2016	4	-
Мини Марица Изток ЕАД	30.9.2015	13	(2)
Мини Марица Изток ЕАД	30.9.2016	25	(3)
ВЕЦ Козлодуй	30.9.2015	151	(2,868)
ВЕЦ Козлодуй	30.9.2016	65	(3,552)
БНЕБ ЕАД	30.9.2016	46,770	(173)
<i>Асоциирани предприятия</i>			
КонтурГлобал Марица Изток 3	30.9.2015	31,898	(333,906)
КонтурГлобал Марица Изток 3	30.9.2016	38,209	(357,746)
КонтурГлобал Оперейшънс България АД	30.9.2015	1,451	-
КонтурГлобал Оперейшънс България АД	30.9.2016	1,397	-
ПОД Алианс България АД	30.9.2015	4,556	(791)
ПОД Алианс България АД	30.9.2016	5,406	(759)
ЗАД Енергия	30.9.2015	10,443	(15,823)
ЗАД Енергия	30.9.2016	11,401	(14,548)
ХЕК Горна Арда АД	30.9.2016	115	-
<i>Съвместни предприятия</i>			
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – НЕСО S.A.	30.9.2015	14,768	-
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – НЕСО S.A.	30.9.2016	14,476	-
<i>Други свързани лица</i>			
Под общ контрол на Българската държава	30.9.2015	4,931	(32)
Под общ контрол на Българската държава	30.9.2016	5,272	(35)
Общо:	30.9.2015	189,447	(619,682)
Общо:	30.9.2016	254,601	(629,833)

Неуредените разчети със свързани лица към 30.09.2016г 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

	30 септември '2016 '000 лв.	31 декември '2015 '000 лв.
Нетекущи задължения		
<i>Едноличен собственик</i>		
БЕХ ЕАД	954,062	954,062
<i>Асоциирано предприятие</i>		
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	16,267	16,267
	<u>970,329</u>	<u>970,329</u>
Текущи задължения		
<i>Едноличен собственик</i>		
БЕХ ЕАД	1,327,558	238,554
<i>Асоциирани предприятия</i>		
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	29,736	511,600
ЗАД Енергия	17,650	12,066
ПОД Алианс България АД	87	81
<i>Задължение към икономическа група на БЕХ ЕАД</i>		
АЕЦ Козлодуй ЕАД	112,902	96,623
Енергиен Системен Оператор ЕАД	5,169	6,786
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	-	4,510
ВЕЦ Козлодуй ЕАД	2,057	2,982
Мини Марица Изток ЕАД	730	730
БНЕБ ЕАД	24	-
Булгаргаз ЕАД	20,652	-
<i>Съвместни предприятия</i>		
Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO S.A	481	-
<i>Задължения към други свързани лица</i>		
В и К Плевен ЕООД	-	1
Български пощи ЕАД	2	-
	<u>1,517,048</u>	<u>873,933</u>
	<u>2,487,377</u>	<u>1,844,262</u>

Търговски и други вземания от свързани лица

	30 септември '2016 '000 лв.	31 декември '2015 '000 лв.
<i>Асоциирани и съвместни предприятия</i>		
КонтурГлобал Марица Изток 3 АД	374	58
ХЕК Горна Арда АД	350	269

Трансболкан Електрик Пауър Трейдинг С.А. – NECO S.A.	3,515	-
ЗАД Енергия	-	1,302
<i>Икономическа група на БЕХ ЕАД</i>		
Електроенергиен системен оператор ЕАД	18,108	22,844
АЕЦ Козлодуй ЕАД	613	163
Мини Марица Изток ЕАД	106	106
ТЕЦ Марица Изток 2 ЕАД	19,819	8,340
ВЕЦ Козлодуй ЕАД	5	6
БНЕБ ЕАД	10,081	-
Булгартрансгаз ЕАД	1	
Контур Глобал Оперейшънс АД	6	
<i>Други свързани лица</i>		
ВМЗ ЕАД	61	6,148
НКЖИ Електроразпределение ЕАД	136	231
	53,175	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 заплати задълженията си към "Ей И Ес ЗС Марица изток 1" ЕООД и "КонтурГлобал Марица изток 3" АД. Срокът на кредита е дванадесет месеца и годишен лихвен процент 6.65%.

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. Признатото задължение по Арбитражното дело към АСЕ в отчета на Дружеството към 30.09.2016г. е в размер на 1,082,592 хил. лв.

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

