



Самостоятелен финансов отчет

на EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД

за годината приключваща на 31 декември 2016 г.
с Доклад на независимия одитор

Доклад за дейността

Съдържание

Самостоятелен финансов отчет

Самостоятелен отчет за финансовото състояние	1-2
Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	3
Самостоятелен отчет за паричните потоци	4-5
Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал	6
Бележки към самостоятелния финансов отчет	7-44
Доклад за дейността	i
Доклад на независимия одитор	ii

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп ЕАД

Самостоятелен финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2016

Самостоятелен отчет за финансовото състояние

В хиляди лева

	Бележка	31 декември 2016	31 декември 2015
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12	52	67
Нематериални активи	13	562	491
Инвестиции в дъщерни предприятия	14	215	313
Активи по отсрочени данъци	15	1	3
Общо нетекущи активи		830	874
Търговски и други вземания	16	28,763	27,023
Търговски и други вземания от свързани лица	23,26	4,154	4,508
Авансови плащания		4,268	16,884
Корпоративен данък за възстановяване		189	188
Данъци за възстановяване	17	6	114
Пари и парични еквиваленти	18,23	6,196	7,989
Общо текущи активи		43,576	56,706
Общо активи		44,406	57,580

Самостоятелен отчет за финансовото състояние (продължение)

в хиляди лева	Бележка	31 декември 2016	31 декември 2015
Собствен капитал			
Регистриран капитал	19	20,000	20,000
Резерви	19	3,018	2,486
Натрупана печалба / (загуба)		(3,427)	832
Общо собствен капитал		19,591	23,318
Търговски и други задължения			
Търговски и други задължения към свързани лица	20,23	13,719	14,730
Търговски и други задължения към свързани лица	23,26	4,156	3,671
Заеми от свързани лица	22,23,26	5,674	15,473
Други задължения	21	1,266	388
Общо текущи пасиви		24,815	34,262
Общо пасиви		24,815	34,262
Общо собствен капитал и пасиви		44,406	57,580

Бележките на страници 9 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.



Робърт Дик
Зам.-председател на
Съвета на директорите

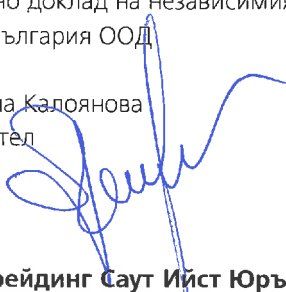



Диана Чобанова - Иванова
Изпълнителен член на
Съвета на директорите




Велко Куршумов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД



Добринка Калоянова
Управител

Цветелинка Колева
Регистриран одитор

EVN Трейдинг Саут Ийст Юръп ЕАД

Самостоятелен финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2016

Самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

за годината, приключваща на 31 декември

в хиляди лева	Бележка	2016	2015
Приходи от продажба на електрическа енергия	5	165,656	191,904
Себестойност на продадената електрическа енергия	5	(163,289)	(187,483)
Печалба от продажба на електрическа енергия		2,367	4,421
Приходи от предоставени услуги	6	439	658
Разходи за материали		(13)	(18)
Разходи за външни услуги	7	(4,310)	(2,778)
Разходи за възнаграждения на наети лица	8	(864)	(688)
Разходи за амортизации	12,13	(195)	(93)
Загуби от обезценка на търговски вземания		(110)	(9)
Загуби от обезценка на инвестиции в дъщерни дружества		(98)	-
Други оперативни разходи	9	(258)	(138)
Резултат от оперативна дейност		(3,042)	1,355
Финансови приходи	10	1	1
Финансови разходи	10	(383)	(395)
Нетни финансови разходи		(382)	(394)
Печалба/(загуба) преди данъци		(3,424)	961
Разходи за данъци	11	(3)	(129)
Печалба/(загуба) за периода	11	(3,427)	832
Друг всеобхватен доход			
Друг всеобхватен доход за периода, нетно от данъци		-	-
Общо всеобхватен доход за периода		(3,427)	832

Бележките на страници 9 до 41 са неразделна част от този финансов отчет.

Робърт Дик
Зам.-председател на
Съвета на директорите

Диана Чобанова - Иванова
Изпълнителен член на
Съвета на директорите

Велко Курциумов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД
Добрина Калоянова
Управител

Цветелинка Колева
Регистриран одитор

ЕВН Трейдинг Саут Йист Юръп ЕАД

Самостоятелен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2016

Самостоятелен отчет за паричните потоци

За годината приключваща на 31 декември

в хиляди лева	Бележка	2016	2015
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба/(загуба) за периода	11	(3,427)	832
<i>Корекции за:</i>			
Амортизации на машини, съоръжения, оборудване	12	27	15
Амортизации на нетекущи нематериални активи	13	168	78
Загуба от обезценка на търговски вземания		110	9
Загуба от обезценка на инвестиции в дъщерни дружества	14	98	-
Разход за данък печалба	11	3	129
Нетни финансови разходи	10	382	394
		(2,639)	1,457
Промяна в търговски и други вземания		10,767	(19,843)
Промяна във вземанията от свързани лица	23,26	393	7,018
Промяна в текущите данъци за възстановяване	17	107	1,100
Промяна в търговски и други задължения		(227)	2,914
Промяна в задълженията към свързани лица	23,26	485	(52)
Парични потоци от оперативна дейност		8,886	(7,406)
Платени данъци върху печалбата		-	(353)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		8,886	(7,759)

Самостоятелен отчет за паричните потоци (продължение)

За годината приключваща на 31 декември

в хиляди лева	Бележка	2016	2015
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания по придобиване на нетекущи активи	12,13	(158)	(353)
Постъпления от ликвидация на инвестиция в дъщерно дружество	14	-	20
Плащания за увеличение на капитала на инвестиция в дъщерно дружество	14	-	(20)
Предоставен заем на дъщерно дружество	26	(39)	-
Получени лихви	26	1	-
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(196)	(353)
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от увеличение на капитала		-	17,400
Платени други финансови разходи		(45)	(51)
Плащания на лихви по заеми		(81)	(150)
Платени банкови такси		(268)	(213)
Постъпления по заеми от свързани лица		28,555	44,720
Плащания по заеми от свързани лица		(38,344)	(52,015)
Изплатени дивиденди	19	(300)	-
Нетен паричен поток от финансова дейност		(10,483)	9,691
Нетно увеличение/(намаление) в пари и парични еквиваленти			
	18	(1,793)	1,579
Пари и парични еквиваленти в началото на периода	18	7,989	6,410
Пари и парични еквиваленти в края на периода	18	6,196	7,989

Бележките на страници 9 до 44 са неразделна част от този финансов отчет.

Робърт Дик
Зам.-председател на
Съвета на директорите

Диана Чобанова - Иванова
Изпълнителен член на
Съвета на директорите

Велко Куршумов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД

Добринка Калоянова
Управител

Цветелинка Колева
Регистриран одитор

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД

Самостоятелен финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2016

Самостоятелен отчет за промените в собствения капитал

в хиляди лева	Бел	Регистриран капитал	Законови резерви	Други резерви	Печалби и загуби	Общо собствен капитал
Баланс на 1 януари 2015		2,600	259	1,297	930	5,086
Общ всеобхватен доход за периода						
Печалба за периода		-	-	-	832	832
Друг всеобхватен доход		-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода					832	832
Сделки с едноличния собственик, отчетени директно в капитала						
Увеличение на капитала по решение на собствениците		17,400	-	-	-	17,400
Общо сделки с едноличния собственик		17,400	-	-	-	17,400
Трансфер между резерви въз основа на решение на едноличния собственик	19	-	-	930	(930)	-
Баланс на 31 декември 2015	19	20,000	259	2,227	832	23,318
Баланс на 1 януари 2016		20,000	259	2,227	832	23,318
Общ всеобхватен доход за периода						
Загуба за периода		-	-	-	(3,427)	(3,427)
Друг всеобхватен доход		-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход за периода					(3,427)	(3,427)
Сделки с едноличния собственик, отчетени директно в капитала						
Дивидент към собственика		-	-	(300)	-	(300)
Общо сделки с едноличния собственик				(300)	-	(300)
Трансфер между резерви въз основа на решение на едноличния собственик	19	-	83	749	(832)	-
Баланс на 31 декември 2016	19	20,000	342	2,676	(3,427)	19,591

Бележките на страници 9 до 44 са неразделна част от този финансов отчет

Робърт Дик

Зам.-председател на
Съвета на директорите

Диана Чобанова - Иванова
Изпълнителен член на
Съвета на директорите

Велко Куршумов
Съставител

Съгласно доклад на независимия одитор:
КПМГ България ООД
Добринка Калоянова
Управител

Цветелинка Колева
Регистриран одитор

ЕВН Трейдинг Саут Ист Юрп ЕАД

Самостоятелен финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2016

Бележки към самостоятелния финансов отчет	стр.
1. Статут и предмет на дейност	9
2. База за изготвяне	9-10
3. Функционална валута и валута на представяне	10
4. Използване на приблизителни оценки и преценки	11 - 12
5. Приходи от продажба на електрическа енергия	12
6. Приходи от предоставени услуги	13
7. Разходи за външни услуги	13
8. Разходи за възнаграждения на наети лица	13
9. Други оперативни разходи	14
10. Финансови приходи и разходи	14
11. Разходи за данъци	15
12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	16
13. Нематериални активи	17
14. Инвестиции в дъщерни предприятия	18
15. Отсрочени данъчни активи и пасиви	18-19
16. Търговски и други вземания	19
17. Данъци за възстановяване	20
18. Пари и парични еквиваленти	20
19. Капитал и резерви	20-21
20. Търговски и други задължения	21
21. Други задължения	21
22. Задължения за заеми	22-23

Бележки към финансовия отчет (продължение)

стр.

23. Финансови инструменти	23-30
24. Условни задължения	31
25. Оперативен лизинг	31
26. Свързани лица	32-33
27. Събития след датата на отчетния период	33
28. База за измерване	33
29. Значими счетоводни политики	34-42
30. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени	43-44

1. Статут и предмет на дейност

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд фирмено дело 14555/2007 г. и в регистъра на Агенцията по вписванията с ЕИК 175370769.

Седалището и адреса на управление на Дружеството е гр. София, бул. Цар Освободител № 14, ет. 2.

Дружеството е прекратило дейността на клона си в Букурещ, Румъния през октомври 2016.

Едноличен собственик на капитала е "ЕВН България" ЕАД, България.

Съветът на директорите на "ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп" ЕАД е в състав: Паул Борис Калуца – председател, Робърт Дик – зам.-председател, Диана Чобанова - Иванова – изпълнителен член.

"ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп" ЕАД се представлява и управлява заедно от всеки двама от членовете на Съвета на директорите или заедно от един прокурист и един член на Съвета на директорите.

Предметът на дейност на Дружеството е: предоставяне на консултантски, технически и инженерингови услуги в областта на осъществяване на търговски сделки с енергия, включително набавянето на първична енергия и нейни деривати, оптимизиране на производството на електроенергия, както и осъществяване на енергийни услуги и дейности в енергийния сектор.

Дружеството притежава лиценз N Л-264-15/14.04.2008 година за търговия с електрическа енергия на територията на страната за срок от 10 години, издаден от ДКЕВР. През 2012 година с решение И1-Л-264/10.09.2012 год. лицензията е изменена и допълнена с права и задължения за Дружеството като координатор на стандартна балансираща група. През 2014 година с решение № И2-Л-264/06.11.2014, лицензията е изменена и допълнена с права и задължения за Дружеството като координатор и на комбинирана балансираща група. Дружеството заплаща лицензионни такси за лицензията, посочени в тарифа одобрена от Министерски съвет. Таксите са: първоначална, която е била заплатена във връзка с издаване на лицензията и годишни такси за срока на лицензията, които се заплащат от лицензианта за всяка година следваща издаването на лицензията. Годишната такса е определена съгласно Тарифата за таксите събирани от КЕВР в размер на 2000 лв. плюс 0,055 на сто от годишните приходи на дружеството за съответната лицензионна дейност съгласно годишния му финансов отчет за предходната година и отчетната информация по видове дейност.

Дружеството има лицензии за търговия с електрическа енергия и в Сърбия, Македония, Румъния, Гърция, Унгария, и Косово. Компанията е регистрирана на Румънската борса за електрическа енергия (OPCOM), Гръцката електроенергийна борса (LAGIE), Унгарската електроенергийна борса (HUPX) и Българската независима енергийна борса (БНЕБ).

2. База за изготвяне

а) База за изготвяне

Този самостоятелен финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). Това е самостоятелният финансов отчет, който Дружеството като предприятие-майка изготвя по закон съгласно МСС 27 „Самостоятелни финансови отчети“ и в който инвестициите в дъщерните дружества се отчетат по цена на придобиване.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Съвета на директорите на 28 март 2017 година.

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп ЕАД

Самостоятелен финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2016

2. База за изготвяне (продължение)

б) Действащо предприятие

Финансовият отчет е изготвен на принципа на действащо предприятие, който допуска че ликвидността на Дружеството ще е достатъчна и ще позволи нормално осъществяване на оперативната дейност в обозримо бъдеще.

Ръководството счита, че принципа за действащо предприятие е подходяща база за съставяне на финансовите отчети на база на следната информация:

- Пълно прилагане на третия европейски либерализационен пакет и съответно пълна либерализация на пазара на едро по подобие на добре функциониращите енергийни пазари в централна Европа.
- През 2018 г очакванията са да се създадат основните предпоставки за конкурентно функциониращ пазар на едро – премахване на „експортна“ и „импортна“ такса, присъединяване на България към Вътрешния европейски енергиен пазар, промяна в пазарния модел, продажби на всички енергийни продукти по профил и време през БНЕБ.
- От 2019 очаква се трансформиране на хибридният модел на регулиран и пазарен сегмент в чист пазарен модел, което ще доведе до по-усилени темпове на либерализация и в сегмент домакинства.
- Извършено е увеличение на капитала през 2015 г. с цел осигуряване на средства, с които да се увеличи ликвидността на Дружеството. Тези действия на едноличния собственик потвърждават осъществена финансова подкрепа на Дружеството. Сумата на увеличението на регистрирания капитал в размер на 17,400 хил. лева е постъпила в патримониума на предприятието през 2015 г.

Ръководството на компанията-майка – EVN AG, е декларирало продължаващата си финансова подкрепа за дейността на EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД.

На базата на горните факти и обстоятелства Ръководството на Дружеството оценява, че няма съществени несигурности, които да доведат до съмнение относно приложимостта на принципа за действащо предприятие. Ръководството има разумно очакване, че Дружеството има адекватни ресурси и ликвидността на предприятието ще му позволи да продължи своето оперативно съществуване за обозримото бъдеще и Дружеството ще е в състояние да реализира своите активи по признатите им стойности, включително нематериални активи, и да погасява задълженията си в нормалния ход на дейността по отчетените стойности във финансовия отчет.

Дружеството спазва изискванията на Търговския закон, за поддържане на чистата стойност на имуществото над размера на вписания капитал. Поради стойността на отчетената загуба от Дружеството за 2016 г. стойността на нетното имущество на Дружеството е по-ниска от регистрирания капитал. Ръководството на Дружеството ще предприеме мерки за разрешаване на въпроса с капиталовия дефицит възникнал през текущата година.

Детайлна информация за счетоводните политики на Дружеството, включително промени, са оповестени в бележка 29 Значими счетоводни политики.

3. Функционална валута и валута на представяне

Този финансов отчет е представен в български лева (BGN), която е функционалната валута на Дружеството. Цялата финансова информация е представена в лева, закръглена до хиляда, освен когато е посочено друго.

4. Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, ръководството е направило преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики на Дружеството и на отчетените суми на активите и пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Приблизителните оценки и основните допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на приблизителните оценки се признава проспективно.

Преценки

Информация за преценки, направени при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху признатите суми във финансовия отчет, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 5: Приходи от продажба на електрическа енергия - Дружеството действа като агент във връзка с таксите определени от КЕВР, събирани от клиенти и заплащани на Енергийния системен оператор и Националната Електрическа компания.

Несигурност в допусканията и оценките

Информация за несигурност в допусканията и оценките, за които има значителен риск да доведат до съществени корекции в следващата финансова година, се съдържа в следните бележки:

- Бележка 24 – признаване и оценка на условни задължения: основни допускания за вероятността и размера на изходящи ресурси.

Справедливи стойности

Някои от счетоводните политики и оповестявания на Дружеството изискват оценка на справедливи стойности за финансови и за не-финансови активи и пасиви.

Когато оценява справедливата стойност на актив или пасив, Дружеството използва наблюдаеми данни, доколкото е възможно. Справедливите стойности се категоризират в различни нива в йерархията на справедливите стойности на базата на входящите данни в техниките за оценка, както следва:

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви.
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Ако входящите данни, използвани за оценка на справедливата стойност на актива или пасива, могат да се категоризират в различни нива от йерархията на справедливите стойности, тогава оценката на справедливата стойност се категоризира в нейната цялост в това ниво от йерархията на справедливите стойности, чиято входяща информация е от значение за цялостната оценка.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

4. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

Справедливи стойности (продължение)

Повече информация за допусканията, направени при оценка на справедливите стойности, е включена в следните бележки:

- Бележка 23 – Финансови инструменти.

5. Приходи от продажба на електрическа енергия

Виж счетоводна политика в Бележка 29(а)

Приходи от продажби на електрическа енергия

в хиляди лева	2016	2015
Продажби на електрическа енергия на трети лица	154,247	167,771
Продажби на електрическа енергия на свързани лица	11,234	23,390
Продажба на търговски права за пренос	175	743
	165,656	191,904

Въз основа на решения от КЕВР, Дружеството се задължава да събира такси за пренос и достъп от клиентите и да ги заплаща на Енергийния системен оператор и операторите на разпределителни мрежи (такси за пренос и достъп до електропреносната и електроразпределителната мрежа) и Националната Електрическа компания (такса задължение към общество). По отношение на тези такси, ръководството счита, че Дружеството действа като агент поради факта, че цената на таксите се определя от КЕВР и не може да бъде променена от Дружеството. Следователно тези такси са изключени от приходите от продажба на енергия и от разходите за покупка на енергия. През 2016г. Дружеството е събрало от клиенти такси за пренос и достъп до преносната мрежа, които е изплатило на ЕСО в размер на 10,265 хиляди лева (2015: 6,751 хиляди лева), както и такси "цена задължение към обществото" които изплаща на НЕК в размер на 72,778 хиляди лева (2015: 53,994 хиляди лева).

Дружеството включва в разходите за закупуване на електрическа енергия такси за достъп и пренос, които остават като разходи за Дружеството и не се събират от клиентите. Повечето от тези разходи произтичат съгласно разпоредбите в правилата за търговия с електрическа енергия ал 30. (2).

Разходи за закупуване на електрическа енергия

в хиляди лева	2016	2015
Разходи за закупуване на електрическата енергия от трети страни	(158,711)	(173,664)
Разходи за закупуване на електрическата енергия от свързани лица	(2,847)	(9,229)
Разходи за пренос и достъп на електрическа енергия	(465)	(1,472)
Разходи за търговски права за пренос	(1,266)	(3,118)
	(163,289)	(187,483)

6. Приходи от предоставени услуги

Виж счетоводна политика в Бележки 29(а) и (в)

в хиляди лева	2016	2015
Приходи от услуги	101	483
Неустойки за забавени плащания	329	173
Приходи от други продажби	9	2
	439	658

Приходи от консултантски услуги през 2016 г. включват основно предоставени от Дружеството услуги на свързани лица, включващи дейности свързани с проучване и анализи в областта на търговията с електрическа енергия. Дружеството е предоставило и услуги по въпроси, свързани с либерализация на енергийния пазар и на други членове от ЕВН групата.

7. Разходи за външни услуги

в хиляди лева	2016	2015
Разходи за административни услуги	(3,701)	(2,282)
Разходи за одит	(46)	(25)
Разходи във връзка с лицензии	(124)	(107)
Разходи за софтуерни услуги	(107)	(64)
Разходи за правни услуги	(21)	(82)
Разходи за оперативен лизинг	(20)	(21)
Разходи за участия на енергийни борси	(188)	(117)
Разходи за други външни услуги	(103)	(80)
	(4,310)	(2,778)

Разходите за други външни услуги през 2016 година включват разходи за финансов преглед в размер на 18 хил.лева, разходи за такси в размер на 9 хил.лева, телефонни и пощенски разходи в размер на 23 хил.лева, наеми – 1 хил.лева, разходи за абонаменти за 22 хил.лева, разходи за реклама за 15 хил.лева и разходи за езикови преводи за 2 хил.лева и други.

Разходите за други външни услуги през 2015 година включват разходи за финансов преглед в размер на 18 хил.лева, разходи за такси в размер на 9 хил.лева, телефонни и пощенски разходи в размер на 21 хил.лева, наеми – 2 хил.лева, разходи за абонаменти за 20 хил.лева, разходи за езикови преводи за 3 хил.лева и други.

8. Разходи за възнаграждения на наети лица

Виж счетоводна политика в Бележка 29(г)

в хиляди лева	2016	2015
Разходи за заплати	(780)	(615)
Разходи за социални осигуровки	(84)	(73)
	(864)	(688)

9. Други оперативни разходи

в хиляди лева	2016	2015
Разходи за командировки	(10)	(20)
Разходи за данъци върху разходите ЗКПО	(2)	(2)
Разходи за повишаване квалификацията на персонала	(25)	(32)
Разходи за вноска във Фонд "Сигурност на електроенергийната система"	(194)	(59)
Други	(27)	(25)
	(258)	(138)

Съгласно промяна на Закона за енергетиката (чл. 36б-е) в сила от 24 юли 2015 год. за управление на средствата за покриване на разходите, извършени от обществения доставчик, произтичащи от задълженията му по чл. 93 а от закона, е създаден Фонд "Сигурност на електроенергийната система". Средствата на фонда се набират от вноски в размер 5 на сто от приходите на търговците за внесената и продадена на пазара в страната електрическа енергия без ДДС.

Други оперативни разходи към 31 декември 2016 на стойност 27 хил. лева включват разходи за представителни цели – 8 хил. лв., и други разходи – 20 хил.лв.

Други оперативни разходи към 31 декември 2015 на стойност 25 хил. лева включват разходи за представителни цели – 8 хил. лв., и други разходи – 17 хил.лв.

10. Финансови приходи и разходи

Виж счетоводна политика в Бележка 29 (б), (в), и (з)

Признати в печалби и загуби

в хиляди лева	2016	2015
Приходи от лихви по разплащателни сметки	1	1
Общо финансови приходи	1	1
Финансови разходи		
Нетни загуби от валутни разлики	(19)	(19)
Разходи за лихви и такси по кредити	(200)	(225)
Разходи за такси по обслужване на банкови сметки	(164)	(151)
Общо финансови разходи	(383)	(395)
Нетни финансови разходи признати в печалби и загуби	(382)	(394)

Изброените по-горе финансови приходи и разходи включват следните лихвени приходи и разходи за активи (пасиви), които не се отчитат по справедлива стойност в печалби и загуби:

Общ лихвен приход от финансови активи	1	1
Общ лихвен разход за финансови пасиви	(200)	(225)

11. Разходи за данъци

Виж счетоводна политика в Бележка 29(д)

в хиляди лева	2016	2015
Текущ данък	-	(123)
Данък за текущата година	-	(123)
Отсрочен данък		
Възникване и обратно проявление на временни разлики	(3)	(6)
Общо разходи за данъци	(3)	(129)

Обяснение за ефективната данъчна ставка

В хиляди лева		2016		2015
Нетна печалба за периода		(3,427)		832
Разходи за данъци		(3)		129
Печалба преди облагане с данъци		(3,424)		961
Корпоративен данък на база законова данъчна ставка	-10.00%	(342)	10.00%	96
Непризнати разходи за данъчни цели	0.29%	10	0.18%	2
Данък върху загуба на чуждестранна дейност	2.1%	72	3.22%	31
Текущи загуби, за които не е признат отсрочен данъчен актив	7.69%	263		-
Общо разходи за данъци	0.08%	3	13.42%	129

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат обект на проверка от данъчните органи до изтичането на 5 години от края на годината, в която е подадена декларация или е следвало да бъде подадена декларация, като могат да бъдат наложени допълнителни данъчни задължения или глоби съобразно интерпретирането на данъчното законодателство.

Данъчна ревизия по закона за корпоративно подоходно облагане обхващаща периода до 31 декември 2009 г., данъчна ревизия по закона за данък върху добавената стойност обхващаща периода до 30 септември 2010 г., и проверка по закона за данък върху добавената стойност за периода до 31 август 2012 година са приключени и резултатите от тях са отразени във финансовите отчети в съответните периоди.

На ръководството на Дружеството не са известни обстоятелства, които биха могли да доведат до възникване на допълнителни съществени задължения в тази област.

12. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Виж счетоводна политика в Бележки 29 (е), (i)(ii)

в хиляди лева	Машини, съоръжения и оборудване	Измервател- ни уреди	Стопански инвентар	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2015	2	21	20	-	43
Придобити	-	-	-	49	49
Отписани	-	-	-	-	-
Трансфер	2	9	37	(48)	-
Салдо към 31 Декември 2015	4	30	57	1	92
Салдо към 1 януари 2016	4	30	57	1	92
Придобити	-	-	-	12	12
Отписани	-	-	(1)	-	(1)
Трансфер	-	-	9	(9)	-
Салдо към 31 Декември 2016	4	30	65	4	103
Амортизации и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2015	-	(4)	(6)	-	(10)
Амортизация за годината	(1)	(5)	(9)	-	(15)
Отписани	-	-	-	-	-
Салдо към 31 Декември 2015	(1)	(9)	(15)	-	(25)
Салдо към 1 януари 2016	(1)	(9)	(15)	-	(25)
Амортизация за годината	-	(6)	(21)	-	(27)
Отписани	-	-	1	-	1
Салдо към 31 Декември 2016	(1)	(15)	(35)	-	(51)
Балансова стойност					
Към 1 януари 2015	2	17	14	-	33
Към 31 Декември 2015	3	21	42	1	67
Към 31 Декември 2016	3	15	30	4	52

13. Нематериални активи

Виж счетоводна политика в Бележки 29 (ж) и (i)(ii)

в хиляди лева	Лицензии	Софтуер	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност				
Салдо към 1 януари 2015	71	299	-	370
Придобити	-	-	304	304
Отписани	-	-	-	-
Трансфер	-	304	(304)	-
Салдо към 31 Декември 2015	71	603	-	674
<hr/>				
Салдо към 1 януари 2016	71	603	-	674
Придобити	-	-	239	239
Отписани	-	-	-	-
Трансфер	-	239	(239)	-
Салдо към 31 Декември 2016	71	842	-	913
<hr/>				
Амортизации и загуби от обезценка				
Салдо към 1 януари 2015	(20)	(85)	-	(105)
Амортизация за годината	(5)	(73)	-	(78)
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31 Декември 2015	(25)	(158)	-	(183)
<hr/>				
Салдо към 1 януари 2016	(25)	(158)	-	(183)
Амортизация за годината	(5)	(163)	-	(168)
Отписани	-	-	-	-
Салдо към 31 Декември 2016	(30)	(321)	-	(351)
<hr/>				
Балансова стойност				
Към 1 януари 2015	51	214	-	265
Към 31 Декември 2015	46	445	-	491
Към 31 Декември 2016	41	521	-	562

14. Инвестиции в дъщерни предприятия

Виж счетоводна политика в Бележки 29 (з), (и), и (в)

в хиляди лева	Дял	31 декември	
		2016	2015
ЕВН Трейдинг ДОО Белград, Сърбия	100%	98	98
ЕВН Трейдинг ДООЕЛ Скопие, Македония	100%	98	98
ЕВН Трейдинг SHPK Албания	100%	-	98
ЕВН Трейдинг Прищина, Косово	100%	19	19
		215	313

Борда на директорите е взел решение за прекратяване на дейността на EVN Трейдинг SHPK Тирана, Албания. Дейностите по закриване на EVN Трейдинг SHPK Тирана са приключили през юни 2016 година.

Дружеството отчита инвестициите в дъщерни предприятия в съответствие с МСС 27 – по цена на придобиване, намалена с евентуалната загуба от обезценка. Във връзка с изготвянето на финансовите отчети на EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД за годината завършваща на 31.12.2016, за всяка инвестиция е направен преглед за индикации за обезценка. Ръководството вярва, че не съществуват индикации за обезценка на инвестициите в EVN Трейдинг ДОО Белград, EVN Трейдинг ДООЕЛ Скопие и EVN Трейдинг Прищина.

15. Отсрочени данъчни активи и пасиви

Виж счетоводна политика в Бележки 29 (д)

Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2016 и 31 декември 2015 са възникнали по отношение на следните балансови позиции:

В хиляди лева	2016		2015		2016 Нетно	2015 Нетно
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви		
Материални и нематериални нетекущи активи	-	18	-	11	18	11
Задължения за възнаграждения на наети лица	(7)	-	(13)	-	(7)	(13)
Обезценка на вземания	(12)	-	(1)	-	(12)	(1)
Данъчни (активи)/ пасиви	(19)	18	(14)	11	(1)	(3)
Нетиране на данъците	18	(18)	11	(11)	-	-
Нетни отсрочени данъчни (активи)/ пасиви	(1)	-	(3)	-	(1)	(3)

При определяне на текущия и отсрочените данъци, Дружеството е възприело за счетоводна база, базата описана в значими счетоводни политики (бележка 29). Използваната данъчна ставка, представлява законово определената ставка за 2016 година за корпоративен данък върху печалбата, който е в размер на 10% (2015: 10%).

15. Отсрочени данъчни активи и пасиви (продължение)

Движение на временните данъчни разлики през годината

В хиляди лева	Салдо 1 януари 2015	Признати в печалби и загуби	Салдо 31 декември 2015	Признати в печалби и загуби	Салдо 31 декември 2016
Материални и нематериални нетекущи активи	6	5	11	7	18
Задължения за възнаграждения на наети лица	(15)	2	(13)	6	(7)
Обезценка на вземания	-	(1)	(1)	(11)	(12)
Нетни отсрочени данъчни (активи)/ пасиви	(9)	6	(3)	2	(1)

Непризнати отсрочени данъчни активи

Отсрочени данъчни активи в размер на 263 хил.лв. не са били признати върху данъчната загуба за признаване, защото не е вероятно, че бъдещи облагаеми печалби ще са налични, срещу които Дружеството да може да ги използва. Данъчната загуба изтича в срок от 5 години.

16. Търговски и други вземания

Виж счетоводна политика в Бележка 29 (з)

в хиляди лева	Бел	2016	2015
Търговски вземания		27,768	24,304
Обезценка на вземания		(41)	(9)
Съдебни вземания		80	-
Обезценка на съдебни вземания		(78)	-
Гаранции за участие		1,033	2,725
	23	28,762	27,020
Други вземания		1	3
Търговски и други вземания		28,763	27,023
Нетекущи		-	-
Текущи		28,763	27,023

Дружеството има учредени гаранционни депозити на обща стойност 1,033 хил.лева свързани с участие в търгове за търговия с електрическа енергия и за участие на либерализиран пазар.

Експозицията на Дружеството към кредитен и валутен риск, и загуби от обезценка свързани с търговски и други вземания са представени в бележка 23 Финансови инструменти.

17. Данъци за възстановяване

в хиляди лева		2016	2015
ДДС за възстановяване		6	114
		6	114

18. Пари и парични еквиваленти

Виж счетоводна политика в Бележка 29 (з)(ii)

в хиляди лева	Бел.	2016	2015
Парични средства по банкови сметки		2,876	7,989
Парични средства в специална банкова сметка (*)		3,320	-
Общо пари и парични еквиваленти	23	6,196	7,989
Овърдрафт	22,23	-	-
Пари и парични еквиваленти в отчета за паричните потоци		6,196	7,989

(*) Съгласно правилата за условията и реда за предоставяне на достъп до електропреносната и електроразпределителните мрежи, за обезпечаване на задълженията си по сделките с електрическа енергия, търговецът е задължен да поддържа в специална банкова сметка сума в размер на 1/24 от годишния си оборот от търговията с електрическа енергия на територията на България, но не по-малко от 150 хил. лева. Дружеството поддържа наличност по специална банкова сметка, паричните средства по която могат да бъдат използвани за изпълнение на задълженията по лицензионната дейност, като дружеството е задължено да възстанови сумата до определения размер, така както е споменато по-горе, в срок до 20 банкови дни.

19. Капитал и резерви

Виж счетоводна политика в Бележка 29(з)

Към 31 декември 2016 година акционерният капитал на ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп ЕАД е в размер на 20 000 хил. лева (2015: 20 000 хил. лева). Капиталът е изцяло внесен. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съизмерим с номиналната стойност на акцията.

Дивиденди

През 2016г. Дружеството е декларирало и изплатило дивиденди на едноличния собственик в размер на 300 хил.лв.

19. Капитал и резерви (продължение)

Законови резерви

Законовите резерви в размер на 342 хил. лева (2015: 259 хил. лева) са формирани чрез прехвърляне на 1/10 от нетната печалба, която се отделя, докато средствата във фонда стигнат 1/10 или по-голяма част от капитала, определена от устава на дружеството и съгласно чл.246 ал 1 и 2 от Търговския закон. Средствата от законови резерви могат да бъдат използвани за покриване на загуби от дейността на Дружеството. Когато сумата на законови резерви надхвърли 1/10 част от капитала, по-големият размер може да бъде използван и за увеличаване на капитала, предвид разпоредбата на член 246, ал.(4) от Търговския закон.

Други резерви

Другите резерви на стойност 2,676 хил. лева (2015: 2,227 хил. лева) са формирани на база натрупаната печалба за 2010, 2011, 2012, 2014 и 2015 години нетно от сумите прехвърлени в законови резерви.

20. Търговски и други задължения

Виж счетоводна политика в Бележка 29 (з)

в хиляди лева	бел.	2016	2015
Задължения към доставчици		13,592	14,556
Задължения към персонала		77	150
Гаранции		50	24
Търговски и други задължения	23	13,719	14,730

Задълженията към доставчици към 31 декември 2016 година включват основно задължения за закупена електрическа енергия на обща стойност 13,027 хил. лв. (2015: 14,396 хил. лв.).

Експозицията на Дружеството към валутен и ликвиден риск свързана с търговски и други задължения е оповестена в бележка 23 Финансови инструменти.

21. Други задължения

в хиляди лева	2016	2015
Акцизи	344	355
Задължения за социални осигуровки	15	18
Задължения по данъци	905	15
Други	2	-
	1,266	388

22. Задължения за заеми

Виж счетоводна политика в Бележки 29 (з)

Тази бележка дава информация за договорните условия на лихвоносните заеми на Дружеството, които се отчитат по амортизирана стойност. За повече информация за експозицията на Дружеството към лихвен, валутен и ликвиден риск, вижте бележка 23 Финансови инструменти.

в хиляди лева	Бел	2016	2015
Текуща част на търговски заеми			
Необезпечен заем от свързани лица	18,23,26	5,674	15,473
		5,674	15,473

Условията по заемите са както следва:

			31 декември 2016		
Валута	Номинален лихвен процент	Година на падеж	Лимит в евро	Лимит в лева	
Необезпечен овърдрафт банка А	EUR	1 месечен EURIBOR + 2.45%	2017	3,000,000	5,867,490
Кредитна линия банка А	EUR	0.75%	2017	15,000,000	29,337,450
Необезпечен овърдрафт банка Б	EUR	1 месечен EURIBOR + 2%	2017	500,000	977,915
Необезпечен заем от свързани лица	EUR	1 месечен EURIBOR + 1.07%	2017	12,750,000	24,936,833

Овърдрафт

Дружеството е сключило договор за кредит (овърдрафт) с Банка А на 30 септември 2016 за сума до 3,000 хил. евро. Към 31 декември 2016 г. няма непогасена част по заема. Дружеството е сключило кредитна линия за издаване на банкови гаранции с Банка А на 10 октомври 2016 за сума до 15,000 хил. евро. (виж бел. 24 „Условни задължения“).

Дружеството е сключило договор за кредит (овърдрафт) с Банка Б на 24 март 2016 за сума до 500 хил. евро. Към 31 декември 2016 г. няма непогасена част по заема. Дружеството е сключило кредитна линия за издаване на банкови гаранции с Банка Б като част от същия договор за сума до 500 хил. евро.

22. Задължения за заеми (продължение)

Заеми от свързани лица

Към 31 декември 2016г. е в сила, сключен договор от 26 юни 2016 за предоставяне на заем между дружество от ЕВН групата и ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп ЕАД. Срока на договора е 1 година. Усвоеният размер на кредита към 31 дек 2016 е 2,902 хил. евро (5,672 хил.лева главница и 2 хил.лева лихви). Към 31 декември 2015 г. усвоеният размер на кредита е 7,911 хил. евро (15,461 хил.лева главница и 12 хил.лева лихви).

Банкови овърдрафти, които са платими при поискване и формират неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството са включени в пари и парични еквиваленти за целите на отчета за паричния поток (виж бележка 23).

23. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

Таблицата показва балансовите и справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

31 декември 2016

	Бел	Заеми и взема- ния	Други фин-ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски вземания	16	27,729	-	27,729	-	-	-	-
Гаранционни депозити	16	1,033	-	1,033	-	-	-	-
Търговски вземания от свързани лица	26	4,154	-	4,154	-	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	18	6,196	-	6,196	-	-	-	-
		39,112	-	39,112	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски задължения към трети лица	20	-	13,719	13,719	-	-	-	-
Търговски задължения към свързани лица	26	-	4,156	4,156	-	-	-	-
Задължения към свързани лица по заеми	22, 26	-	5,674	5,674	-	-	-	-
		-	23,549	23,549	-	-	-	-

23. Финансови инструменти (продължение)

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности (продължение)

31 декември 2015

	Бел.	Заеми и взема- ния	Други фин-ви пасиви	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
В хил. лева								
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски вземания	16	24,295	-	24,295	-	-	-	-
Гаранционни депозити	16	2,725	-	2,725	-	-	-	-
Търговски вземания от свързани лица	26	4,508	-	4,508	-	-	-	-
Пари и парични еквиваленти	18	7,989	-	7,989	-	-	-	-
		39,517	-	39,517	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност								
Търговски задължения към трети лица	20	-	14,730	14,730	-	-	-	-
Търговски задължения към свързани лица	26	-	3,671	3,671	-	-	-	-
Задължения към свързани лица по заеми	22, 26	-	15,473	15,473	-	-	-	-
		-	33,874	33,874	-	-	-	-

На база на направените анализи ръководството счита, че балансовите стойности на финансовите активи и пасиви могат да се приемат за разумно приближение с тяхната справедлива стойност.

(б) Управление на финансовия риск

Дружеството определя като риск, опасността от непостигането на бизнес целите, дължащо се на негативни отклонения от планираните бизнес задачи. Шансове и възможности също се взимат под внимание при оценка и управление на риска.

Опазване на съществуващите и бъдещите доходи, както и потенциала за паричните потоци е основната цел на управлението на риска на EVN.

Централизираното управление на риска, осигурява на всички рискови мениджъри на местно ниво, подходящи методи и инструменти за идентифициране и оценка на рисковете, като част от системата на EVN за управление на риска. Бизнес звената, отговорни за управление на риска за съответните рискови позиции комуникират с централизираното звено за управление на риска. Заедно, те определят подходящи действия, предназначени да намалят до минимум рисковете; тези действия се изпълняват от бизнес единиците на местно ниво. Цялостната позиция на риска на групата EVN се анализира и оценява чрез централизиран контрол на риска.

23. Финансови инструменти (продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Процесът по управление на риска включва:

- идентификация на рисковете, въз основа на идентифициране на нови позиции на риска;
- оценка и анализ на количествена и качествена оценка на идентифицираните рискове;
- сумиране на рисковете според различни подходи за оценка и моделиране на разпределение на печалбата;
- докладване чрез предаване на рисковите доклади за управлението на риска на Надзорния съвет на групата EVN, обсъждане и оценка на експозициите в „Риск работен комитет“ и „Риск комитет на Групата“

Процес на преглед: Методическо идентифициране на организационните единици, които трябва да бъдат подложени на изрична оценка на риска, както и редовни прегледи, за да се определи дали установените методи за идентифициране и оценка на рисковете трябва да бъдат изменени в светлината на променените условия.

Дружеството има експозиция към следните рискове от употребата на финансови инструменти:

- пазарен и конкурентен риск;
- оперативен риск;
- финансов риск;

Тази бележка представя информация за експозицията на Дружеството към всеки един от горните рискове, целите на Дружеството, политиките и процесите за измерване и управление на риска, и управлението на капитала на Дружеството. Допълнителни количествени оповестявания са включени в бележките към финансовия отчет.

Основни положения за управление на риска

Съветът на директорите на Дружеството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. Съветът на директорите е създал комитет по управление на риска отговорен за развиването на политиките по управление на риска на Дружеството. Комитетът отчита регулярно своята дейност пред съветът на директорите. Политиките за управление на риска в Дружеството идентифицират и анализират рисковете, влияещи върху Дружеството, установяват лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити.

Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството.

Групата EVN в България чрез въвеждане и прилагане на установени стандарти и процеси цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират тяхната роля и задължения.

Пазарен и конкурентен риск

Пазарният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, в резултат на промяна в броя и/или поведението на участниците на пазара. Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и да се установи контрол над пазарната експозиция при приемливи параметри при оптимизиране на възвращаемостта.

23. Финансови инструменти(продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът, че Дружеството ще има ограничения или трудности при получаване на навременни и ефективни доставки. В групата на оперативните рискове Дружеството разглежда няколко под-категории: технологичен риск, инфраструктурен риск, организационен риск.

Финансов риск

Финансовите рискове включват кредитен, ликвиден риск, валутен и пазарен риск.

Кредитен риск

Кредитният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба в ситуация, при която клиент или страна по финансов инструмент не успее да изпълни своите договорни задължения. Кредитният риск произтича от вземания от клиенти.

Търговски и други вземания

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Ръководството отчита влиянието на икономическата обстановка в която клиентите оперират, тъй като този фактор оказва влияние върху кредитния риск, особено в момента на влошаващи се икономически условия. Дружеството анализира всеки нов клиент индивидуално за неговата кредитоспособност и определя кредитни лимити. Ако клиент не покрие своите задължения след започване на доставката с електрическа енергия, доставката се прекратява съгласно вътрешните правила. Възстановяването на доставката с електрическа енергия може да стане след плащане на всички задължения на клиента или подписване на погасителен план за разсрочено плащане.

Експозиция спрямо кредитен риск

Балансовата стойност на финансовите активи представлява максималната кредитна експозиция. Към датата на отчета максималната кредитна експозиция е:

в хиляди лева	Бел.	2016	2015
Търговски вземания	16	27,729	24,295
Гаранционни депозити	16	1,033	2,725
Търговски вземания от свързани лица	26	4,154	4,508
Пари и парични еквиваленти	18	6,196	7,989
		39,112	39,517

23. Финансови инструменти(продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Кредитен риск (продължение)

Обезценка

Времевата структура на търговски и други вземания към датата на отчета, вкл. необезценени, е както следва:

в хиляди лева	Брутна стойност на търговски вземания 2016	Обезценка 2016	Брутна стойност на търговски вземания 2015	Обезценка 2015
Без просрочие	25,574	-	18,990	-
Просрочени от 1 до 360 дни	2,256	(113)	5,311	(8)
Просрочени над 360 дни	18	(6)	3	(1)
	27,848	(119)	24,304	(9)

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, че Дружеството ще има трудности при изпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури, доколкото е възможно, че винаги ще има достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството. За тази цел Дружеството поддържа следните кредитни линии/овърдрафти.

В хиляди лева	Сума в хил.евро	Крайна дата на договора
Заемодател:		
Банка А (овърдрафт)	3,000	31.10.2017
Банка Б (револвиращ кредит)	500	31.01.2017
Заем от свързано лице	12,750	25.06.2017

Дружеството е сключило кредитна линия с Банка А за издаване на банкови гаранции в различни валути в размер на 15,000 хил. евро с краен срок на усвояване до 31 октомври 2017 година. Към 31 декември 2016, от банката са издадени гаранции на обща стойност 18,279 хил.лева.

Дружеството е сключило договор за овърдрафт с Банка А с лимит до 3,000 хил. евро, с краен срок на усвояване до 31 октомври 2017 година.

23. Финансови инструменти(продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Дружеството е сключило договор за овърдрафт с Банка Б с лимит до 500 хил. евро, с краен срок на усвояване до 31 януари 2017 година. По същият договор с Банка Б, банкови гаранции могат да се издават до 500 хил. евро. Към 31 декември 2016, от банката са издадени гаранции на обща стойност 212 хил.лева.

По-долу са договорните падежи на финансови пасиви, включително очаквани плащания на лихви, изключващи ефекта от договорености за нетиране:

31 декември 2016

Недеривативни финансови задължения

в хиляди лева / Бел.	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 2 години	2 - 5 години	Над 5 години
Задължения към свързани лица	26 4,156	(4,156)	(4,156)	-	-	-	-
Задължения по заеми към свързани лица	26 5,674	(5,775)	(5,775)	-	-	-	-
Търговски и други задължения	20 13,719	(13,719)	(13,719)	-	-	-	-
	23,549	(23,650)	(23,650)	-	-	-	-

31 декември 2015

Недеривативни финансови задължения

в хиляди лева / Бел.	Балансова стойност	Договорни парични потоци	До 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 2 години	2 - 5 години	Над 5 години
Задължения към свързани лица	26 3,671	(3,671)	(3,671)	-	-	-	-
Задължения по заеми към свързани лица	26 15,473	(15,574)	(15,574)	-	-	-	-
Търговски и други задължения	20 14,730	(14,730)	(14,730)	-	-	-	-
	33,874	(33,975)	(33,975)	-	-	-	-

Не се очаква, че паричните потоци включени в падежния анализ могат да възникнат значително по-рано или на значително различни суми.

23. Финансови инструменти(продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Валутен риск

Експозиция към валутен риск

Дружеството няма експозиция към валутен риск.

Анализ на чувствителността

Дружеството оперира в условията на валутен борд. Българският лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR) по обменен курс от BGN 1.95583 / EUR 1.0 и не се променя под влияние на международните валутни пазари и лихвените нива. Всички сделки във валута различна от местната са извършени в EUR.

Дружеството е генерирало нетни валутни разлики в размер на 19 хил. лв. (2015: 19 хил.лв.), които са възникнали във връзка с необходимостта от закупуване на евро за целите на погасяване на задълженията към чуждестранни контрагенти.

Лихвен риск

Профил

Към отчетната дата лихвения профил на лихвоносните финансови инструменти на Дружеството е както следва:

В хиляди лева	бел	2016	2015
Инструменти с фиксирана лихва			
Финансови активи	18	6,196	7,989
Финансови пасиви		-	-
Инструменти с плаваща лихва			
Финансови активи		-	-
Финансови пасиви	18,22	5,674	15,473

Анализ на чувствителността на справедливата стойност за инструменти с фиксирана лихва

Дружеството не е осчетоводявало финансови активи и пасиви с фиксирана лихва по справедлива стойност в печалби и загуби, и Дружеството не определя деривативи (лихвени суапове) като хеджиращи инструменти по модела на отчитане на хеджинг на справедлива стойност. Поради това, промени в лихвените нива към датата на баланса не биха засегнали печалби и загуби.

23. Финансови инструменти(продължение)

(б) Управление на финансовия риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Анализ на чувствителността на паричните потоци за инструменти с променлива лихва

Промяна от 25 базисни пункта в лихвените нива към отчетната дата би увеличила (намалила) собствения капитал и печалби и загуби със сумите посочени по-долу. Този анализ допуска, че всички останали променливи, особено обменните курсове на чуждестранна валута, остават непроменени. Анализът е направен на същата база за 2015 г.

Ефект в хиляди лева	Печалби и загуби		Собствен капитал	
	25 б.п. увели- чение	25 б.п. нама- ление	25 б.п. увели- чение	25 б.п. нама- ление
31 декември 2016				
Инструменти с променлива лихва	(18)	18	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(18)	18	-	-
31 декември 2015				
Инструменти с променлива лихва	(39)	39	-	-
Чувствителност на паричните потоци (нетно)	(39)	39	-	-

Управление на капитала

Политиката на Съветът на директорите е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Капиталът се състои от регистриран акционерен капитал, резерви и текуща печалба.

Съветът на директорите следи възвръщаемостта на капитала, като се стреми да поддържа баланс между възвръщаемост и сигурност. Като акционерно дружество, размерът на собствения капитал следва да е по-висок от регистрирания акционерен капитал, и Дружеството следва да поддържа задължителни резерви в размер минимум 10% от регистрирания капитал.

Дружеството спазва изискванията на член 252 от Търговския закон, за поддържане на чистата стойност на имуществото над размера на вписания капитал. Поради стойността на отчетената загуба от Дружеството за 2016 г. стойността на нетното имущество на Дружеството е по-ниска от регистрирания капитал. Ръководството на Дружеството ще предприеме мерки за разрешаване на въпроса с капиталовия дефицит възникнал през текущата година.

През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

24. Условни задължения

Банкови гаранции

Дружеството е регистриран участник на пазара на електрическа енергия. Съгласно Правилата за търговия с електрическа енергия то е задължено да предостави гаранционно обезпечение за сделките си в полза на електроенергийни оператори. Обезпеченията представляват гаранционни депозити внесени по банкови сметки или неотменяеми банкови гаранции.

Към датата на отчета Дружеството е предоставило банкови гаранции на контрагенти свързани с изпълнение на търговските договори за сделки с електрическа енергия на обща стойност 18,491 хил.лева (2015: 13,320 хил.лева).

Предявени твърдения на Комисията за защита на конкуренцията (КЗК) за злоупотреба с господстващо положение

Срещу ЕВН групата има предявено от КЗК твърдение за извършено нарушение за злоупотреба с господстващо положение, във връзка с твърдяно затрудняване на преминаването на бизнес клиенти на ЕВН България Електроснабдяване ЕАД към нерегулирания пазар. Към датата на този отчет, процедурата на КЗК не е приключила с решение, но по мнение на ръководството на Дружествата и неговите правни консултанти, няма правни основания за констатиране на подобно нарушение. Въпреки това, правните консултанти обръщат внимание, че предвид противоречията в регулаторната рамка, които позволяват различни тълкувания, изходът от производството на КЗК е към момента неясен.

Теоретично, размерът на санкцията, която КЗК би могла да наложи, в случай че установи, че дружествата от ЕВН групата са извършили нарушение, е до 10 процента от оборота. Въпреки това, предвид практиката на КЗК до момента, дори в случай на установено нарушение на правилата на конкуренцията, размерът на наложената санкция не следва да надвишава няколко процента от съответния оборот.

25. Оперативен лизинг

Виж счетоводна политика в Бележка 29(й)

Лизинг като наемател

Наемните вноски по оперативен лизинг са платими както следва:

В хиляди лева	2016	2015
Наем автомобили		
По-малко от една година	12	21
Между една и пет години	-	12
Повече от пет години	-	-
	12	33

Дружеството има наети автомобили по оперативен лизинг. През годината сумата от 20 хил. лева е призната като разход в печалби и загуби по отношение на оперативен лизинг (2015: 21 хил.лева).

26. Свързани лица

Крайно контролиращо предприятие-майка на Дружеството е ЕВН АГ Австрия.

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД има отношение с дружествата от икономическата група на ЕВН АГ Австрия, както е посочено по-долу:

В хиляди лева	Транзакции	2016	2015	2016	2015
		Продажби / (Покупки)	Продажби / (Покупки)	Вземания / (Задължения)	вземания / (Задължения)
ЕВН България	Паричен поток	-	-	48	(14)
Електроразпределение ЕАД	Услуги	(21)	(13)	(3,217)	(1,759)
ЕВН България ЕАД	Административни услуги	(56)	(48)	(7)	(5)
	Лихви	(71)	(127)	(2)	(12)
	Кредит	-	-	(5,672)	(15,461)
	Услуги	-	-	-	(16)
ЕВН Трейдинг ДООЕЛ Скопие	Електрическа енергия	9,284	7,326	3,905	889
	Търговски права за пренос	152	366	14	25
	Електрическа енергия	(80)	(139)	-	(79)
	Услуги	65	30	18	11
	Търговски права за пренос	-	(238)	-	(1)
	Други услуги	(7)	(11)	(1)	-
ЕВН Трейдинг ДОО Белград	Електрическа енергия	1,487	16,808	-	3,497
	Електрическа енергия	(347)	(7,334)	(5)	(940)
	Търговски права за пренос	(93)	(180)	(3)	(6)
	Услуги	11	40	-	20
	Услуги	(68)	-	(8)	-
ЕВН АГ Австрия	Услуги	-	404	-	-
	Софтуерни услуги	(19)	(10)	(3)	-
	Административни услуги	(327)	(95)	(4)	13
	Инвестиции	(31)	-	-	-
	Обучение	(4)	-	(4)	-
ЕВН Център за услуги ЕООД	Административни услуги	(2,844)	(1,918)	(357)	(263)
ЕВН България Електроснабдяване ЕАД	Административни услуги	(349)	(148)	(23)	(24)
	Паричен поток	-	-	9	53
ЕВН България Топлофикация ЕАД	Електрическа енергия	(1,607)	(905)	(19)	(335)
	Електрическа енергия	463	-	120	-
	Административни услуги	2	-	-	-
ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД				32	

Самостоятелен финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2016

26. Свързани лица (продължение)

В хиляди лева	Транзакции	2016	2015	2016	2015
		Продажби / (Покупки)	Продажби / (Покупки)	Вземания / (Задължения)	Вземания / (Задължения)
ЕВН Каварна ЕАД	Електрическа енергия	(813)	(851)	(505)	(229)
ЕВН Трейдинг ЛЛП Косово	Лихви	-	-	39	-
	Кредит	2	-	1	-
Общо задължения				(9,830)	(19,144)
Общо вземания				4,154	4,508

Транзакции с ключов ръководен персонал

В хиляди лева	2016	2015
Краткосрочен доход	271	167

Дължимите суми към мениджмънта към 31 декември 2016 са в размер на 66 хил.лева (2015: 51 хил.лева).

27. Събития след датата на отчетния период

След датата на отчетния период, към датата на одобрение за издаване на отчета от Борда на директорите, не са настъпили събития изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет.

28. База за измерване

Този финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност.

29. Значими счетоводни политики

Значимите счетоводни политики, представени по-долу, са прилагани последователно във всички представени периоди представени в този финансов отчет.

По-долу е представен индекс на значимите счетоводни политики, за които повече информация е налична на следващите страници:

а. Приходи	34
б. Финансови приходи и разходи	35
в. Чуждестранна валута	35
г. Доходи на наети лица	35
д. Данъци върху дохода	36
е. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	37
ж. Нематериални активи	38
з. Финансови инструменти	38
и. Обезценка	40
й. Лизинг	42
к. Инвестиции	42

(а) Приходи

(i) Приходи от продажба на електрическа енергия

Приходите от продажбата на електрическа енергия, в хода на нормалната дейност, се признават по справедливата стойност на полученото, или което се очаква да се получи възнаграждение, намалено с отстъпки.

Приходи от продажба на електрическа енергия се признават в печалби и загуби на базата на доставените количества електрическа енергия по цена за МВч енергия. Доставените количества за всеки клиент се измерват и потвърждават чрез дневни графици регистрирани от Електроенергиен Системен Оператор ЕАД. Въз основа на решенията от КЕВР, Дружеството се задължава да събира такси за пренос и достъп от клиентите и да ги заплаща на Енергийния системен оператор и на операторите на електроразпределителни мрежи (такси за пренос и достъп до електропреносната и електроразпределителната мрежа) и Националната Електрическа компания (такса задължение към общество).

По отношение на тези такси, ръководството счита, че Дружеството действа като агент. Следователно тези такси са изключени от приходите от продажба на енергия и от разходите за покупка на енергия.

Приходът се оценява по справедливата стойност на подлежащото на получаване или на вземането, нетно от отстъпки и количествени работи.

(ii) Приходи от услуги

Приход от продажба на услуги се признава в печалби и загуби в зависимост от етапа на завършеност на сделката към датата на отчитане. Степента на завършеност обикновено се определя чрез анализ на извършената работа. Когато резултатът от сделката не може да бъде надеждно оценен, приходът се признава само доколкото признатите разходи са възстановими.

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(а) Приходи (продължение)

(iii) Неустойки за закъснели плащания

Приходи от неустойки се признават във връзка със закъснели плащания от клиенти, изчислени чрез законен лихвен процент за периода от датата на падеж до датата на плащане, а за неплатени вземания – от датата на падеж до датата на финансовия отчет.

(б) Финансови приходи и разходи

Финансовите приходи и разходи на Дружеството включват:

- приходи от лихви;
- разходи за лихви;
- валутни курсови печалби или загуби от финансови активи и финансови пасиви;
- банкови такси.

(в) Чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс към края на отчетния период. Печалба или загуба от курсови разлики, произтичащи от парични позиции, е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода, и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутирана по курса в края на периода.

(г) Доходи на наети лица

(i) Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(д) Данъци върху дохода

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за бизнес комбинации или за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

(i) Текущ данък

Текущият данък е очакваното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, прилагайки данъчните ставки, влезли в сила, или по същество въведени към отчетната дата, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години.

(ii) Отсрочен данък

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще; и
- облагаеми временни разлики, възникващи от първоначално признаване на репутация.

Отсрочен данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики когато те се проявяват обратно, на базата на закони, които са в сила, или са въведени по същество към отчетната дата.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими. Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(е) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

(i) Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупани амортизации и загуби от обезценка. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно (основни компоненти).

Печалби и загуби при отписване на имоти, машини и съоръжения се определят като се сравняват постъпленията с балансовата стойност на актива и се признават нетно в други приходи.

Последваща оценка

За целите на последваща оценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, Дружеството прилага модела на цената на придобиване в МСС 16. След признаване като актив дадена позиция от имоти, машини и съоръжения се отчита по нейната цена на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходи се капитализират само когато е вероятно че бъдещи икономически ползи от тези разходи ще бъдат получени от Дружеството. Текущи ремонти и поддръжка се признават като разход при възникването им.

(iii) Амортизация

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се амортизират от датата, на която са инсталирани и са готови за употреба или за придобитите по стопански начин, от датата на която актива е завършен и е готов за употреба.

Амортизацията се изчислява на базата на цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност. Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се амортизират отделно.

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата. Активи на лизинг се амортизират за по-късия измежду срока на договора и техния полезен живот, освен когато е почти сигурно придобиването на собствеността върху тях до края на срока на договора. Земята не се амортизира.

Очакваните срокове на полезен живот за имоти, машини, съоръжения и оборудване са, както следва:

- стопански инвентар 6,67 години
- средства за търговско измерване 5 години

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо.

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(ж) Нематериални активи

(i) Признаване и оценка

Нематериални активи, придобити от Дружеството, имат определен полезен живот и са представени по цена на придобиване, намалена с натрупана амортизация и загуби от обезценки.

(ii) Последващи разходи

Последващи разходите се капитализират само когато се увеличава бъдещата икономическа изгода от специфичния актив, за който се отнасят. Всички останали разходи се признават като разход в печалби и загуби в момента на тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се изчислява на базата на цената на придобиване на актива, намалена с остатъчната му стойност.

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на нематериалните активи, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

Очакваните срокове на полезен живот са както следва:

- Лицензии за търговия с електрическа енергия 10 години;
- Софтуер 4 години;

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е необходимо.

(з) Финансови инструменти

Дружеството класифицира недеривативните финансови активи в следните категории: заеми и вземания.

Дружеството класифицира недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви.

(i) Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване

Дружеството първоначално признава заеми и вземания на датата, на която те са възникнали. Всички други финансови активи и финансови пасиви се признават първоначално на датата на търгуване.

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Финансови инструменти (продължение)

(i) Недеривативни финансови активи и финансови пасиви – признаване и отписване (продължение)

Дружеството отписва финансов актив когато договорните права за паричните потоци от актива са погасени, или Дружеството прехвърли правата за получаване на договорените парични потоци от финансовия актив в сделка, според която значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността на финансовия актив са прехвърлени, или нито прехвърля, нито задържа значителна част от всички рискове и изгоди от собствеността и не запазва контрол над прехвърления актив. Всяко участие в такъв отписан финансов актив, което е създадено или задържано от Дружеството, се признава като отделен актив или пасив.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната стойност се представя в отчета за финансово състояние тогава и само тогава, когато Дружеството има правно основание да нетира сумите и има намерение или да урежда на нетна база, или да реализира актива и да уреди пасива едновременно.

(ii) Недеривативни финансови активи – оценяване

Дружеството има следните недеривативни финансови активи: вземания и пари и парични еквиваленти.

Заеми и вземания

Тези активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс всички пряко свързани разходи по сделката.

Пари и парични еквиваленти

В отчета за паричните потоци пари и парични еквиваленти включват банкови овърдрафти, които са платими при поискване и са неразделна част от управлението на паричните наличности на Дружеството.

(iii) Недеривативни финансови пасиви – оценяване

Недеривативни финансови пасиви се признават първоначално по справедлива стойност, намалена с всички пряко свързани разходи по сделката.

Дружеството класифицира недеривативните финансови пасиви като други финансови пасиви, които включват заеми и кредити, банков овърдрафт и търговски и други задължения.

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Финансови инструменти (продължение)

(iv) Акционерен капитал

Обикновени акции

Допълнителните разходи, пряко свързани с издаването на обикновените акции, нетно от данъчни ефекти, се признават като намаление на собствения капитал.

(и) Обезценка

(i) Недеривативни финансови активи

Финансов актив, който не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби, се преразглежда към всяка отчетна дата, за да се прецени дали съществуват обективни доказателства за обезценка.

Един финансов актив е обезценен ако има обективни доказателства за обезценка в резултат от едно или повече събития, възникнали след първоначалното признаване на актива, и това събитие на загуба е засегнало очакваните бъдещи парични потоци от този актив, което може да бъде надеждно оценено.

Обективно доказателство, че финансов актив е обезценен включва неизпълнение или просрочие от длъжника, реструктуриране на задължението към Дружеството при условия, които Дружеството иначе не би разглеждало, индикации, че длъжник ще изпадне в несъстоятелност, неблагоприятни промени в статуса на плащания на длъжник, икономически условия, които водят до неизпълнение.

Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дружеството взема предвид доказателства за обезценка на тези активи, както за конкретен актив, така и на колективно равнище. Всички индивидуално значими активи се проверяват за специфична обезценка. Тези, за които няма специфична обезценка, след това се проверяват колективно за обезценка, която е възникнала, но все още не е идентифицирана. Активите, които не са индивидуално значими, се проверяват колективно за обезценка. Колективната проверка се прави като се групират заедно активи със сходни характеристики на риска.

При проверката на колективно ниво за обезценка, Дружеството използва историческа информация за времето за възстановяване и размера на възникналите загуби, и прави корекция ако текущите икономически и кредитни условия са такива, че е вероятно реалните загуби да бъдат по-големи или по-малки от предполагаемите на базата на историческите тенденции.

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(и) Обезценка (продължение)

(i) Недеривативни финансови активи (продължение)

Загубата от обезценка се изчислява като разликата между отчетна стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент. Загуба от обезценка се признава в печалби и загуби и се отразява в корективна сметка. Когато Дружеството определи, че няма реалистична възможност за възстановяване на актива, съответните суми се отписват. Ако загубата от обезценка впоследствие намалее, и намалението може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценка, тогава признатата преди загуба от обезценка се отразява обратно през печалбата или загубата.

(ii) Нефинансови активи

Отчетните стойности на нефинансовите активи на Дружеството (различни от инвестиционни имоти, материални запаси и отсрочени данъчни активи) се преглеждат към всяка отчетна дата с цел да се определи дали има индикации за обезценка. В случай, че съществуват такива индикации, се прави приблизителна оценка на възстановимата стойност на актива.

За нематериални активи с неопределен полезен живот, или които още не са готови за употреба, възстановимата стойност се определя на всяка година по едно и също време. Загуба от обезценка се признава в случай, че балансовата стойност на един актив или обект, генериращ парични потоци (ОГПП), превишава неговата възстановима стойност.

Възстановимата стойност на актив или ОГПП, е по-високата от неговата стойност в употреба и справедливата му стойност, намалена с разхода по продажба. При оценката на стойността в употреба, бъдещите парични потоци се дисконтират до сегашната им стойност, като се прилага дисконтов процент преди данъци, отразяващ текущите оценки за пазара, цената на парите във времето и риска специфичен за актива или за ОГПП. За целта на теста за обезценка, активи, които не могат да бъдат тествани индивидуално, се групират заедно в най-малката възможна група активи, генерираща парични постъпления от продължаваща употреба, които са в голяма степен независими от паричните постъпления от други активи или ОГПП.

Загуби от обезценка се признават в печалби и загуби. Загуби от обезценка признати за ОГПП се разпределят така, че да намалят балансовите стойности на активите в обекта пропорционално. Загуба от обезценка се възстановява само до такава степен, че балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, след приспадане на амортизация, ако загуба от обезценка не е била признавана.

29. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Лизинг

(i) Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг

При възникване на споразумението, Дружеството определя дали то е, или съдържа лизинг. Това е така ако следващите два критерия са изпълнени:

- изпълнението на споразумението зависи от използването на определен актив или активи; и
- споразумение предава правото на ползване на актива(ите).

При възникване или след повторна оценка на споразумението, Дружеството разделя плащания и други изисквани възнаграждения по това споразумение, на такива за лизинг, и такива за други елементи, въз основа на относителните им справедливи стойности. Ако Дружеството заключи, че за даден финансов лизинг е невъзможно да се разделят плащанията надеждно, актив и пасив се признават в размер, равен на справедливата стойност на базовия актив. След това пасивът се намалява, когато се извършват плащанията, и се признава вменен финансов разход върху пасива, като се използва диференциалния лихвен процент на Дружеството.

(ii) Наети активи

Лизинговите договори, по силата на които на Дружеството се прехвърлят всички значими рискове и изгоди от собствеността, се класифицират като финансов лизинг. При първоначално признаване наетите активи се отчитат по по-ниската от справедлива стойност и настояща стойност на минималните лизингови плащания. След първоначално признаване, активът се отчита според счетоводната политика, приложима за съответния актив.

Различни от тези лизингови договори са договори за оперативен лизинг и те не се признават в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

(iii) Плащания по лизингови договори

Плащанията по оперативен лизинг се признават в печалби и загуби на база линейния метод за периода на лизинговия договор. Получени лизингови стимули се признават като неразделна част от общите лизингови разходи през периода на договора.

Минималните лизингови вноски по финансов лизинг се разпределят между финансови разходи и намаляване на неуредените задължения. Финансовите разходи се разпределят към всеки период за времето на лизинговия срок така, че да се постигне постоянен периодичен лихвен процент на остатъка от задължението.

(к) Инвестиции

Към 31 декември 2016 година, ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД (Дружеството) притежава инвестиции в четири дъщерни дружества: ЕВН Трейдинг ДООЕЛ Скопие, ЕВН Трейдинг ДОО Белград, и ЕВН Трейдинг Прищина, Косово.

Дружеството отчита инвестициите в дъщерни предприятия в съответствие с МСС 27 – по цена на придобиване, намалена с евентуалната загуба от обезценка. Към всяка дата на изготвяне на финансов отчет, се извършва преглед за наличие на индикации за обезценка. В случай, че такива индикатори са на лице, Дружеството прави оценка на възстановимата стойност на инвестицията. При тази оценка, Дружеството взема под внимание всички вътрешни и външни източници на информация.

30. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, са в сила за годишни периоди, започващи на 1 януари 2016 и по-ранно прилагане е позволено, въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Дружеството не е приложило по-рано следните нови или променени стандарти при изготвянето на този финансов отчет.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

(а) МСФО 15 Приходи от договори с клиенти

МСФО 15 създава цялостна рамка за определяне на това дали, колко и кога да се признават приходи. Този стандарт изцяло покрива съществуващите насоки в текущите стандарти за признаването на приходите, включително МСС 18 *Приходи*, МСС 11 *Договори за строителство* и КРМСФО 13 *Програми за лоялност на клиентите*. МСФО 15 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., с позволено по-ранно прилагане.

Въпреки, че все още не е завършило първоначалната оценка на възможния ефект на МСФО 15 върху финансовия отчет на Дружеството, ръководството не очаква, че новият Стандарт, при първоначално прилагане, ще има значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството. Моментът на признаване и оценяването на приходите на Дружеството не се очаква да се променят при МСФО 15, поради характера на дейността на Дружеството и видовете приходи, които има.

(б) МСФО 9 Финансови инструменти

Стандартът замества МСС 39, Финансови инструменти: Признаване и Оценяване. Въпреки че допустимите бази за оценка на финансови активи – амортизирана стойност, справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД) и справедлива стойност в печалба или загуба (ССПЗ) – са сходни с МСС 39, критериите за класификация в подходящата категория за оценка са значително различни. Моделът на обезценка в МСФО 9 заменя модела за „възникналата загуба“ в МСС 39 с модел за „очаквана кредитна загуба“, което означава, че няма да е нужно да има събитие, свързано със загуба преди да се признае обезценка. МСФО 9 е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., и позволява по-ранно прилагане. Дружеството в момента планира да прилага МСФО 9 първоначално от 1 януари 2018.

Дружеството не очаква МСФО 9 да има значим ефект върху финансовия отчет. Класификацията и оценяването на финансовите инструменти на Дружеството не се очаква да се променят при МСФО 9, поради характера на дейността на Дружеството и видовете финансови инструменти, с които то разполага. Въпреки това, Дружеството смята, че е възможно загубите от обезценка да се увеличат и да станат по-волатилни за активи в обхвата на модела за обезценка за очаквани кредитни загуби. Дружеството все още не е финализирано методологиите за обезценка, които ще прилага по МСФО 9.

(в) Изменения в МСФО 10 и МСС 28 - Продажба на активи или вноски под формата на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие

Дружеството не очаква измененията, при първоначално им прилагане, да имат значителен ефект върху финансовия отчет на Дружеството, тъй като то няма дъщерни дружества, асоциирани предприятия или съвместни предприятия.

30. Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени (продължение)

Промени, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

(г) Инициатива за оповестяване (Изменения на МСС 7)

Промените изискват оповестявания, които дават възможност на потребителите на финансовия отчет да оценят измененията на задълженията, произтичащи от финансова дейност, включващи както промени произтичащи от парични потоци, така и промени от непарични трансакции. Промените са в сила за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г. с позволено по-ранно прилагане. За да изпълни новите изисквания за разкриване на информация, Дружеството възнамерява да представи равнение между началните и крайните салда по задължения с промените, произтичащи от финансова дейност.

(д) МСФО 16 Лизинг

МСФО 16 въвежда единен, балансов счетоводен модел за лизингополучателите. Лизингополучателят признава актив за право на ползване, представляващ неговото право на ползване на базовия актив и задължението да извършва лизингови плащания. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде сходно на настоящия стандарт, т.е. продължава се класификацията на лизинга като финансов или оперативен. МСФО 16 заменя съществуващите до момента насоки за отчитане на лизинг, включително МСС 17 *Лизинг*, КРМСФО 4 *Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг*, ПКР-15 *Оперативен лизинг-Стимули* и ПКР-27 *Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг*. Стандартът влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Ранното приемане е разрешено за дружества, които прилагат МСФО 15 *Приходи от договори с клиентите* на или преди датата на първоначално прилагане на МСФО 16.

Дружеството започна първоначална оценка на потенциалния ефект върху финансовия отчет. Дружеството все още не определило количественото въздействие, което ще окаже приемането на МСФО 16 върху докладваните активи и пасиви. Количественият ефект ще зависи, както от избрания метод за преход, избраните възможности по избор и изключения за признаване, така и от всички допълнително сключени споразумения за лизинг. Дружеството очаква да оповести своя подход за преход и количествена информация преди приемането на стандарта.

(е) Други изменения

Следните промени не се очаква да имат значително влияние върху финансовия отчет на Дружеството:

- Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (Изменения МСС 12)
- Класификация и оценяване на трансакции, свързани с плащания на база акции (Промени в МСФО 2)
- Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 4 Застрахователни договори
- Изменения МСС 40 Трансфер на инвестиционни имоти
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане
- Годишните подобрения към цикъла МСФО 2014-2016 издадени на 8 декември 2016

Доклад за дейността

За годината завършваща на 31 декември 2016

1. Обща информация

EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД (Дружеството) е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд фирмено дело 14555/2007 г. и в регистъра на Агенцията по вписванията с ЕИК 175370769.

Предметът на дейност на Дружеството е: предоставяне на консултантски, технически и инженерингови услуги в областта на осъществяване на търговски сделки с енергия, включително набавянето на първична енергия и нейни деривати, оптимизиране на производството на електроенергия, както и осъществяване на енергийни услуги и дейности в енергийния сектор.

Дружеството притежава лиценз N Л-264-15/14.04.2008 година за търговия с електрическа енергия на територията на страната за срок от 10 години, издаден от КЕВР. През 2012 година с решение И1-Л-264/10.09.2012 год. лицензията е изменена и допълнена с права и задължения за Дружеството като координатор на стандартна балансираща група. През 2014 година с решение № И2-Л-264/06.11.2014, лицензията е изменена и допълнена с права и задължения за Дружеството като координатор и на комбинирана балансираща група. Дружеството заплаща лицензионни такси за лицензията, посочени в тарифа одобрена от Министерски съвет. Таксите са: първоначална, която е била заплатена във връзка с издаване на лицензията и годишни такси за срока на лицензията, които се заплащат от лицензианта за всяка година следваща издаването на лицензията. Годишната такса е определена съгласно Тарифата за таксите събирани от КЕВР в размер на 2000 лв. плюс 0,055 на сто от годишните приходи на дружеството за съответната лицензионна дейност съгласно годишния му финансов отчет за предходната година и отчетната информация по видове дейност.

Дружеството има лицензии за търговия с електрическа енергия и в Сърбия, Македония, Румъния, Гърция, Унгария и Косово. Компанията е регистрирана на Румънската борса за електрическа енергия (OPCOM), Гръцката електроенергийна борса (LAGIE), Унгарската електроенергийна борса (HUPX) и Българската Независима Енергийна Борса (BNEB).

Освен търговия с електрическа енергия, компанията извършва и търговия с квоти за въглеродни емисии, но през 2016г. няма дейности свързани с търговия на квоти за въглеродни емисии.

EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп притежава сертификат за съответствие на системата за управление на качеството с изискванията на международния стандарт ISO 9001 и сертификат за система за управление на околната среда съгласно ISO 14001.

Регистрираният капитал на Дружеството е 20,000 хил. лв., разделен в 20,000,000 поименни акции с номинална стойност 1 лев всяка (виж също бележка 19).

Седалището и адреса на управление на Дружеството е гр. София, бул. Цар Освободител № 14, ет. 2.

Дружеството е част от групата на EVN AG в България. Едноличен собственик на капитала е "EVN България" ЕАД, Българско юридическо лице, притежаващо 100% от регистрирания капитал.

Съветът на директорите на "EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп" ЕАД е в състав: Паул Борис Калуца - председател, Робърт Дик – зам.-председател, Диана Чобанова-Иванова – изпълнителен член.

"EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп" ЕАД се представлява и управлява заедно от всеки двама от членовете на Съвета на директорите или заедно от един прокурист и един член на Съвета на директорите.

2. Преглед на развитието и резултатите от дейността на предприятието и описание на основните рискове пред които е изправено

Отчетената загуба за 2016 г., е резултат на ефектите от неразвятия либерализиран пазар в България и силната конкуренция на пазара. Тези фактори предопределиха неблагоприятни условия за осъществяване на лицензионните дейности от Дружеството, което е предпоставка за известна несигурност при прилагане на принципа „действащо предприятие“ при съставяне на годишния финансов отчет на Дружеството за 2016 година.

2.1. Действащо предприятие

Принципът за действащо предприятие е приложен като база за съставяне на финансовия отчет за годината завършваща на 31 декември 2016г. Преценката на ръководството е, че принципът „действащо предприятие“ е подходяща база за съставяне на финансовия отчет въз основа на следната информация:

- Пълно прилагане на третия европейски либерализационен пакет и съответно пълна либерализация на пазара както на дребно, така и на едро по подобие на добре функциониращите енергийни пазари в централна Европа.
- През 2018 г очакванията са да се създадат основните предпоставки за конкурентно функциониращ пазар на едро – премахване на „експортна“ и „импортна“ такса, присъединяване на България към Вътрешния европейски енергиен пазар, промяна в пазарния модел, подобряване на ликвидността чрез продажби на всички енергийни продукти по профил и време през срочната платформа на БНЕБ, функциониращ пазар в рамките на деня (Intraday market).
- От 2019 г. се очаква трансформиране на хибридният модел на регулиран и пазарен сегмент в чист пазарен модел, което ще доведе до по-усилени темпове на либерализация и в сегмент домакинства.
- Извършено е увеличение на капитала през 2015 г. с цел осигуряване на средства, с които да се увеличи ликвидността на Дружеството. Тези действия на едноличния собственик потвърждават осъществена финансова подкрепа на Дружеството. Сумата на увеличението на регистрирания капитал в размер на 17,400 хил. лв. е постъпила в патримониума на предприятието през 2015 г.
- В резултат на загубата от текущата година стойността на нетните активи е в размер на 19,591 хил. лв. и е по-ниска от стойността на регистрирания капитал, който е в размер на 20,000 хил. лв.. Това обстоятелство е индикация за капиталов дефицит. Едноличният собственик и ръководството на Дружеството ще предприемат мерки за разрешаване на въпроса с капиталовия дефицит възникнал през текущата година в рамките на законово-установените срокове за това.
- Ръководството на крайната компания-майка – EVN AG, е декларирало продължаващата си финансова подкрепа за дейността на EVN Трейдинг Саут Ийст Юръп ЕАД.

2.2. Промени в нормативната уредба през 2016

През 2016 г. влязоха в сила 5 броя изменения на Закона за енергетиката (ЗЕ). Промените в нормативната рамка са в няколко основни направления.

Нови правомощия на институции

Въведени бяха нови изисквания към членовете на Комисията за енергийно и водно регулиране (КЕВР) и промени в процедурата по избирането им. Членовете на комисията вече се избират и освобождават от Народното събрание.

На Агенцията за държавна финансова инспекция (АДФИ) са дадени правомощия да извършва проверки и на енергийните предприятия и да налага административни наказания, когато установи нарушение на енергийното законодателство.

Санкции

Увеличен е минималният размер на санкциите за нарушение на ЗЕ от 20 хил. лв. на 200 хил. лв.

Либерализиран пазар на електрическа енергия

През 2016 г. продължи разширяването на пазарната либерализация в страната. През януари 2016 г. започна да функционира организиран пазар ден-напред през Българската Независима Електроенергийна Борса (БНЕБ). Еднозначно е определено участието на производителите на електрическа енергия от ВЕКП само в стандартни балансиращи групи.

3. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, както и информация за източниците за снабдяване с материали,

3.1 Информация относно приходите

През 2016 година, няма промени в структурата на приходите на Дружеството. През периода, Дружеството отчита намаление на количествата и стойността на реализирана електрическа енергия в сравнение с предходната година.

Приходи от продажби	2016		2015	
	GWh	%	GWh	%
в това число	2,279	100,00%	2,414	100,00%
- пазар на крайни клиенти	2,012	88,28%	1,968	81,52%
- търговци, ВЕКП, СО	267	11,72%	446	18,48%
- продажба на търговски права за пренос	69		173	

През 2016г. Дружеството е продало 2,279 GWh (2015: 2,414 GWh) електрическа енергия на клиентите си, което е с 6% по-малко сравнено с количествата за 2015. Увеличени са продажбите към крайни клиенти в България – 2,012 GWh спрямо 2015 – 1,968 GWh (или увеличение от 2%) което се дължи на либерализацията на пазара и увеличени брой крайни клиенти, който Дружеството успява да привлече през годината.

През периода Дружеството активно е сключвало и сделки с търговци на енергия от България и съседни страни, както и търговия на регионалните борси за електрическа енергия, но има спад в обемите на енергията продадена на търговци в сравнение с предходната година. През 2016г. Дружеството е осъществило сделки за 267 GWh, докато през 2015г. сделките са в размер на 446 GWh, което представлява 40,13% спад в търгуваните количества.

Реализиран е спад от 60,12% в сделките с търговски права за пренос, от 173 GWh през 2015г. до 69 GWh за 2016г.

Приходи от продажби	2016		2015	
	лева	%	лева	%
в това число	165 656	100,00%	191 904	100,00%
- пазар на крайни клиенти	146 260	88,29%	152 069	79,24%
- търговци, ВЕКП, ПСО	19 221	11,60%	39 092	20,37%
- продажба на търговски права за пренос	175	0,12%	743	0,49%

През 2016г. Дружеството е реализирало продажби на електрическа енергия за 165,656 хил.лв. (2015: 191,904 хил.лв), което е с 13,68% по-малко сравнено с 2015. Въпреки, увеличението на продажбите към крайни клиенти в България в количествено изражение, приходите от тези продажби спадат на

146,260 хил.лв. през 2016г. (2015: 152,069хил.лв.), което е 3,82% по-малко сравнено с 2015г. Това се дължи на продължаващата либерализация на пазара и значителният брой конкуренти.

Приходите от продажби на електрическа енергия от сделки с търговци на енергия от България и съседни страни, както и търговия на регионалните борси за електрическа енергия, в размер на 19,221 хил. лв. (2015: 39,092 хил. лв.) са с 50,83% по-малко в сравнение с предходната година.

Следвайки, спада в трансграничните сделки, приходите от търговски права за пренос също намаляват до 175 хил.лв. от 743 хил. лв. през 2015г.

Другите приходи в размер на 439 хил. лв., в по-голямата си част представляват приходи от забавени плащания и приходи от предоставяне на услуги във връзка с анализ на енергийните пазари.

Преглед относно финансовото състояние и финансовите резултати на Дружеството

Отчетени са разходи за материали за 13 хил. лв., разходи за услуги на стойност 4,310 хил. лв., разходи свързани с персонала на стойност 864 хил. лв., разходи за амортизации на стойност 195 хил. лв., загуба от обезценка на търговски вземания на стойност 110 хил. лв., загуба от обезценка на инвестиция в дъщерно дружество за 98 хил. лв., и други разходи за дейността – 258 хил. лв.

Финансовите разходи са 382 хил. лв.

Заедно с разходите за данъци, резултатите от оперативната и финансова дейност водят до нетен отрицателен резултат в размер на 3,427 хил. лв.

Активи и капиталова структура

Сумата на активите към 31.12.2016 г. достига 44,406 хил. лв., като нетекущите от тях - в размер на 830 хил. лв., се състоят предимно от инвестиции в дъщерни предприятия за 215 хил. лв. и дълготрайни активи за 614 хил. лв.

Текущите активи се състоят от търговски и други вземания за 28,763 хил. лв., вземания от свързани лица – 4,154 хил. лв., корпоративен данък за възстановяване 189 хил. лв., данък за възстановяване 6 хил. лв.; авансови плащания 4,268 хил. лв., и парични средства на стойност 6,196 хил. лв.

Основният капитал на Дружеството към 31 декември 2016 г. е 20,000 хил. лв. – 100% собственост на ЕВН България ЕАД. Резервите са в размер на 3,018 хил. лв., а натрупаната загуба е в размер на загубата отчетена през 2016 година (3,427) хил. лв.

Текущите задължения на Дружеството са на обща стойност 24,815 хил. лв., които включват търговски и други задължения – 13,719 хил. лв., търговски и други задължения към свързани лица – 4,156 хил. лв., заеми от свързани лица – 5,674, и други задължения – 1,266 хил. лв.

През 2016 година Дружеството е декларирало и изплатило дивидент на едноличният собственик на капитала в размер на 300 хил. лв.

4. Информация относно степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач с относителен дял над 10 на сто от оперативните разходи или от приходите от продажби.

Дружеството няма клиенти, които да допринасят за повече от 10% от всички приходи за периода. От всички доставчици на материали и услуги с дял от над 10% от разходите на Дружеството са: АЕЦ Козлодуй (30,4%), ГЕН-И ООД (25,9%), ТЕЦ Марица Изток 2 (21,5%) и Българска Независима Енергийна Борса (11,5%). Посочените доставчици предоставят електрическа енергия, търгувана от Дружеството посредством търговските договори за продажба.

5. Информация за сключени съществени сделки.

Член 114 от Закона за публично предлагане на ценни книжа, ал. 9, предвижда да не се прилагат праговете, така както те са определени в чл.114, ал.(1), т.1, б. (а) и б. (б) и ал. (3) в случаите на обичайна търговска дейност съобразно обичайната търговска практика.

Във връзка с горното ЕВН Трейдинг Саут Ййст Юръп ЕАД няма сключени съществени сделки, които да бъдат оповестени.

6. Информация относно сделки със свързани лица през отчетния период, както и сделки, които са извън обичайната дейност на Дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които Дружество е страна

През отчетния период EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е реализирало сделки със свързани лица. Подробна информация за причината за свързаност между Дружеството и свързаните лица, характер на сделките със свързани лица, генерираните обороти на покупки и продажби, както и информация за вземанията и задълженията от/към свързани лица са посочени в бележки 22 „Задължения за заеми“ и бележка 26 „Свързани лица“ оповестени във финансовия отчет. Сделки със свързани лица не са сключвани в отклонение от пазарните условия.

Участие на членовете на Съвета на директорите в управлението на други дружества:

Робърт Дик – управител в EVN Център за услуги ЕООД, председател на Съвета на директорите на EVN България Топлофикация ЕАД, председател на Съвета на директорите на EVN България Електроснабдяване ЕАД, председател на Управителния съвет на EVN България ЕАД, управител в EVN Асет Мениджмънт ЕООД.

7. Информация за събития и показатели с необичаен характер, имащи съществено влияние върху дейността на Дружеството и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД няма сключени необичайни по характер сделки, отличаващи се от обичайната търговска практика. Дейността на Дружеството е регулирана и дейността осъществявана през 2016 г. е съгласно изискванията на лицензиите, информация за които е оповестена в т.1 „Обща информация“ от настоящия доклад за дейността.

8. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел и финансово въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени

EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД няма сделки, които да се водят извънбалансово. Всички осъществени от дружеството сделки са осчетоводени и съответно са повлияли на финансовото състояние, на финансовия резултат и на паричните потоци, така както те са представени във финансовия отчет за 2016 г. на Дружеството съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

9. Информация за дялови участия, основни инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Към 31 декември 2016 година, EVN Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД притежава инвестиции в три дъщерни дружества: EVN Трейдинг ДООЕЛ Скопие, EVN Трейдинг ДОО Белград, и EVN Трейдинг Прищина, Косово.

Дружеството отчита инвестициите в дъщерни предприятия в съответствие с МСС 27 – по цена на придобиване, намалена с евентуалната загуба от обезценка. Към всяка дата на изготвяне на финансов отчет, се извършва преглед за наличие на индикации за обезценка. В случай, че такива индикатори са на лице, Дружеството прави оценка на възстановимата стойност на инвестицията. При тази оценка, Дружеството взема под внимание всички вътрешни и външни източници на информация.

През 2016 г. е отписана инвестицията на Дружеството в Албания, след решение на Съвета на директорите за прекратяване на дейността на EVN Трейдинг SHPK Тирана, Албания. Дейностите по закриване на EVN Трейдинг SHPK Тирана са приключили през юни 2016 година. Дружеството е отчело загуба от обезценка на инвестиция в дъщерно предприятие на стойност 98 хил. лв.

10. Информация относно сключените от дружеството и/или от негово дъщерно дружество или дружество-майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД има сключен договор за заем като заемополучател с ЕВН България ЕАД.

Заемът е договорен на стойност 12,750,000 евро, чийто краен срок на изплащане е 26.06.2017г., лихвен процент: 1м Euribor + 1.07%, представляващ пазарен лихвен процент, определен на базата на индикативни оферти от партньорски банки към момента на договаряне. Целта на заема е временно финансиране основната дейност на Дружеството.

Информация за съществените договорни условия и класификация на задълженията по заема са посочени в бележка 22 „Задължения за заеми“, бележка 26 „Свързани лица“, както и ефектите върху паричните потоци са оповестени в отчета за паричните потоци във финансовия отчет за 2016 г. на Дружеството съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

Дружеството е сключило договор за кредит (овърдрафт) с Банка А на 30 септември 2016 за сума до 3,000 хил. евро. Към 31 декември 2016 г. няма непогасена част по заема. Дружеството е сключило кредитна линия за издаване на банкови гаранции с Банка А на 10 октомври 2016 за сума до 15,000 хил. евро. (виж бел. 24 „Условни задължения“).

Дружеството е сключило договор за кредит (овърдрафт) с Банка Б на 24 март 2016 за сума до 500 хил. евро. Към 31 декември 2016 г. няма непогасена част по заема. Дружеството е сключило кредитна линия за издаване на банкови гаранции с Банка Б като част от същия договор за сума до 500 хил. евро.

ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД притежава дъщерно дружество в Сърбия – EVN Trading Doo Belgrade, което е сключило договор с EVN Finanzservice GmbH 31.12.2016 за краткосрочен заем за сума до 1,000 хил. евро. Към 31 декември 2016 г. непогасената част по заема е 600 хил.евро.

ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД притежава дъщерно дружество в Македония – EVN Trading Dooel Скопие, което е сключило договор с EVN Finanzservice GmbH 31.12.2016 за краткосрочен заем за сума до 1,000 хил. евро. Към 31 декември 2016 г. няма непогасена част по заема.

Дружество-майка на ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е ЕВН България ЕАД, Българско юридическо лице, , притежаващо 100% от регистрирания капитал. Крайно дружество майка е ЕВН АГ, Австрия.

Всички заеми на собственика са оповестени в неговия финансов отчет, който може да бъде намерен на <http://evn.corporate-reports.net/reports/evn/annual/2016/gb/English/0/home.html>

11. Информация относно сключените от Дружеството, от негово дъщерно дружество или дружество-майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

ЕВН Трејдинг Саут Ийст Юрп ЕАД има сключен договор за заем на 15.04.2016 като заемодател на дъщерно дружество – ЕВН Трејдинг ЛЛП, Косово в размер на 20 хил.евро. Към 31 дек 2016, сумата усвоена по заема е 20 хил.евро.

Информация за съществените договорни условия и класификация на вземания по заеми са посочени в бележка 26 „Свързани лица“, както и ефектите върху паричните потоци са оповестени в отчета за паричните потоци във финансовия отчет за 2016 г. на Дружеството съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

Дружество-майка на ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е ЕВН България ЕАД, Българско юридическо лице, държава: БЪЛГАРИЯ, притежаващо 100% от регистрирания капитал. Крайно дружество майка е ЕВН АГ, Австрия.

Всички заеми на собственика са оповестени в неговия финансов отчет, който може да бъде намерен на <http://evn.corporate-reports.net/reports/evn/annual/2016/gb/English/0/home.html>

12. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД няма емисии на ценни книжа през 2016 г.

13. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД не е публикувало по-ранни прогнози, поради което е неприложимо изискването за оповестяване на анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати в тези прогнози и резултатите оповестени във финансовия отчет за 2016 г. на Дружеството съставен съгласно изискванията на МСФО приети за прилагане в Европейския Съюз.

14. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които са предприети от Дружеството или предстои да бъдат предприети с оглед отстраняването им.

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД осъществява последователно политика по управление на финансовите ресурси, осигуряваща осъществяване на лицензионните дейности съгласно изискуемите условия предвидени в тях, както и в съответствие с регулаторната рамка на дейността на Дружеството. Наличните парични средства и парични еквиваленти към 31.12.2016 г. възлизат на 6,196 хил. лв. Дружеството извършва постоянен анализ на ликвидността и планира паричните потоци, за да гарантира необходимото парично обезпечение за извършване на дейността си. Дружеството разполага с договорен лимит за овърдрафт и краткосрочен заем от свързано лице.

В следствие на по-горе описаните данни, може да се приеме, че Дружеството е в добро финансово състояние и има достатъчно финансови ресурси, за да изпълнява пълноценно лицензионните си задължения.

Паричен поток и финансиране

Нетният паричен поток за оперативна дейност е с положителна стойност от 8,886 хил. лв. в резултат на намаление на вземанията от трети лица и на вземанията от свързани лица.

Отрицателните парични потоци за инвестиционна дейност в размер на 196 хил. лв. се дължат предимно на изплатени средства за закупуване на нетекущи активи.

Паричният поток от финансова дейност е отрицателен - в размер на 10,483 хил. лв., в резултат на изплащания на заема към свързано лице.

Нетното изменение от оперативната, инвестиционната и финансова дейност е отрицателно в размер на 1,793 хил. лв.

Дружеството е с добра ликвидност, която позволява нормално осъществяване на оперативната дейност. Паричните наличности към 31 декември 2016 г. са в размер на 6,196 хил. лв. (31 декември 2015 г.: 7,989 хил. лв.). Генерираните парични потоци от оперативна дейност са положителни и са в размер на 8,886 хил. лв. (2015: отрицателни, в размер на 7,759 хил. лв.).

15. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

За 2016 г. EVN Трейдинг Саут Ййст Юръп ЕАД е реализирало положителни парични потоци от оперативна дейност в размер на 8,886 хил. лв., която стойност превишава значително сумата на плащанията за придобиване на машини, съоръжения и оборудване, които са в общ размер 196 хил. лв..

Ликвидността на Дружеството е позволила и връщане на главница по заем от свързано лице в размер на 9,789 хил. лв. (нетно).

Предвид характера на дейността на дружеството, ръководството не планира съществени инвестиционни намерения, за които да е необходимо съществено финансиране.

16. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на дружеството и на групата предприятия по смисъла на Закона за счетоводството.

Информация за системата на управление на Дружеството е оповестена в Декларацията за корпоративно управление, Приложение 1 към този доклад.

В течение на 2016 г. не са настъпили промени в системата за управление Дружеството и на групата предприятия.

17. Информация за основните характеристики на прилаганите от дружеството в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рисковете.

Вътрешната система за контрол и управлението на риска се основават на служебни инструкции, които имат следните цели:

- насърчаване на информираността за рисковете и на ранното идентифициране на потенциални рискове в Групата на EVN с оглед създаване на възможност за целево ориентирано управление
- помощ при постигането на стратегическите цели на групата (подробен анализ на риска, като база за решенията)
- гарантиране на настоящите и бъдещи приходи и потенциалните парични потоци на Групата на EVN с помощта на активно управление на риска

Кодексът за поведение, издаден от EVN, и основните ценности се прилагат за всички служители на Групата.

Финансовите отчети се изготвят от отдел Финансови въпроси. Свързаните с това процеси се основават на счетоводната политика и насоки, както и на ключовия процес и графиците за цялата Група.

Всички служители, участващи в счетоводния процес притежават необходимите квалификации и преминават периодично обучение.

Мениджърите, отговорни за специфичните процеси са отговорни за съответствието с изискванията и всички свързани мерки за контрол.

Основната цел на системата за управление на риска е защита на настоящите и бъдещите приходи и парични потоци чрез активно идентифициране и управление на риска.

Процесът на управление на риска включва следните дейности:

- Идентификация
- Оценка и анализ
- Отчети
- Преглед на процесите

Правилното изпълнение на процеса на управление на риска се оценява, съответно се одобряват измененията на методите за оценка на риска и се определя типа и обхвата на отчитане на риска. Резултатите от описа на рисковете и отчетите се представят и обсъждат съгласно вътрешните правила.

Дружеството оценява следните категории рискове:

- Рискове, свързани с пазара и конкуренцията (търговия и продажби на енергия, производство/доставка, околна среда)
- Финансови рискове
- Оперативни рискове
- Външни рискове (правни, политически, макроикономически)

Мениджмънт на риска

Съветът на директорите на Дружеството носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква Дружеството. В групата на ЕВН АГ е създаден комитет по управление на риска отговорен за развиването на политиките по управление на риска на Групата. Комитетът отчита регулярно своята дейност.

Политиките за управление на риска в Дружеството са насочени към идентифициране и анализ на рисковете, влияещи върху Дружеството, установяват лимити за поемане на рискове по отделни видове, дефинират правила за контрол върху рисковете и съответствие с установените лимити.

Политиките и системите по управление на рисковете подлежат на регулярна проверка с цел установяване на настъпили изменения на пазара и дейностите на Дружеството.

Групата ЕВН в България чрез въвеждане и прилагане на установени стандарти и процеси цели да развие дисциплина и конструктивна контролна среда, където всички служители разбират тяхната роля и задължения.

Пазарен и конкурентен риск

Пазарният риск за Дружеството се състои от риск от финансова загуба, в резултат на промяна в броя и/или поведението на участниците на пазара.

Целта на управлението на пазарния риск е да се управлява и да се установи контрол над пазарната експозиция при приемливи параметри при оптимизиране на възвращаемостта.

Дружеството прави месечни анализи на приходите и разходите, и маржовете на печалба, сравнявайки измененията с предходна година, за да може да се предприемат средносрочни действия за контрол на оперативните разходи.

Оперативен риск

Оперативен риск е рискът, че Дружеството ще има ограничения или трудности при получаване на навременни и ефективни доставки на енергийни ресурси. В групата на оперативните рискове Дружеството разглежда няколко под-категории: технологичен риск, инфраструктурен риск, организационен риск.

Финансов риск

Дружеството оперира в условията на валутен борд. Българският лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR) по обменен курс от BGN 1.95583 / EUR 1.0 и не се променя под влияние на международните валутни пазари и лихвените нива. Всички сделки във валута различна от местната са извършени в EUR.

Финансовите рискове включват валутен риск, ликвиден риск, инвестиционен риск, лихвен риск, инфлационен риск, данъчен риск.

Ликвидният риск, е рискът от неизпълнение на задълженията, свързани с финансовите пасиви, които се уреждат в пари или чрез друг финансов актив. Подходът на Дружеството за управление на ликвидността е да се осигури достатъчно ликвидност, за да изпълни задълженията си, както при нормални, така и при стресови условия, както и без да се понесе неприемливи загуби или да се навреди на репутацията на Дружеството.

Тъй като бизнесът на компанията е свързан с регулярна доставка и постоянни плащания от страна на клиентите, то контролът на ликвидния риск се състои главно в следните посоки:

- внимателно стратегическо и месечно планиране на всички парични потоци;
- съобразени условия на плащане от клиенти и към доставчици, които се извършват в рамките на един месец;

Основни характеристики на процеса на изготвяне на финансовите отчети

Като част от групата на EVN, Дружеството използва софтуер за процеса по счетоводно отчитане. Счетоводната система е защитена с ограничен достъп, както и с автоматизирани и задължителни стъпки за ръчно управление.

Внедрени са многостепенни мерки за контрол за предотвратяване на съществени неточности при представянето на сделките, за да се гарантира точността на финансовите отчети.

Мениджмънтът съставя тримесечни отчети за активите, финансовото положение и приходите, заедно с отчет на дейностите, както и отчет от вътрешната система за контрол два пъти годишно, който съдържа основна информация за оценка на ефикасността и ефективността на системата и е предвиден да подпомага управлението на системата от отговорните корпоративни органи.

Вътрешната система за контрол се контролира периодично чрез одитиране на процесите, за които се счита, че са изложени на риск. Резултатите от тези дейности по мониторинг се докладват. Вътрешната система за контрол осигурява ясни насоки за отговорност и премахва ненужните стъпки на процеса и по този начин допълнително подобрява сигурността на процесите за подготовката на финансови данни.

18. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е еднолично акционерно дружество с едностепенна система на управление.

Органи на управление са едноличния собственик на капитала и Съвет на директорите.

Съветът на директорите се състои от трима членове – председател, заместник-председател и изпълнителен член, които се избират за срок от 5 години. Дружеството се представлява заедно от всеки двама от членовете на Съвета на Директорите или заедно от един прокурист и един член на Съвета на Директорите.

Председател на Съвета на Директорите на ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е г-н Паул Борис Калуца; Заместник председател на Съвета на Директорите на ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп ЕАД е г-н Робърт Дик изпълнителен член е г-жа Диана Чобанова-Иванова. Мандатът на тримата членове на съвета на Директорите изтича на 21.11.2018г.

През 2016 г. не е имало промени в състава на Съвета на Директорите.

19. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година изплатени от дружеството

Възнаграждения на ключов ръководен персонал на дружеството.

Изплатените възнаграждения и социални осигуровки на ключов ръководен персонал на Дружеството за 2016 година са в размер на 271 хил.лв. Дружеството има задължение за изплащане в размер на 66 хил.лв.

Не са предоставяни непарични възнаграждения на членовете на Съвета на Директорите; Няма условни или разсрочени възнаграждения на членовете на Съвета на директорите; Дружеството е начислило задължения за обезщетения при пенсиониране, в настоящата стойност на което е включено начисление на задължение за изплащане на пенсии.

20. Информация за известните на дружеството договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Не са известни договорености, в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции от настоящия акционер.

Дружество-майка на ЕВН ЕВН Трейдинг Саут Ййст Юрп ЕАД е ЕВН България ЕАД, Българско юридическо лице, , притежаващо 100% от регистрирания капитал.

Дружеството няма облигационни заеми и няма облигационери.

21. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на лицето по § 1д от допълнителните разпоредби на ЗППЦК, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на дружеството е представена в Приложение 2 към Доклада за дейността.

22. Събития настъпили след датата на отчета

След датата на отчетния период, към датата на одобрение за издаване на отчета от Борда на директорите, не са настъпили събития изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет.

23. Бъдещо развитие

Бъдещото развитие на компанията е свързано главно с развитието на енергийния пазар в региона на Балканите. Дейността на Дружеството е зависима от пазарните условия в съседните страни и в България, и конкретно темповете на либерализация на пазара

24. Действия в областта на научноизследователска и развойна дейност

През периода на 2016 г. не е имало дейности, свързани с проучвания и развитие.

25. Придобиване и продажба на собствени акции

Внесеният напълно акционерен капитал към 31 декември 2016 г. в размер на 20 000 хил.лв. е разпределен на 20 000 000 броя обикновени поименни налични акции с право на глас, с номинал 1 (един) лев всяка една.

През годината не е имало придобиване или прехвърляне на акции.

26. Клонова структура

Дружеството е прекратило регистрацията на клона си в Букурещ, Румъния през 2016. Към 31.12.2016 Дружеството няма регистрирани клонове.



Робърт Дик
Зам.-председател на
Съвета на директорите



Диана Чобанова-Иванова
Изпълнителен член на
Съвета на директорите

Декларация за корпоративно управление

Декларацията за корпоративно управление е част от Доклада за дейността на „ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп“ ЕАД и е одобрена от Съвета на директорите на Дружеството на 28 март 2017 г.

Съветът на Директорите на „ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп“ ЕАД декларира, в съответствие с чл. 100н, ал. 7, т. 1 и ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа:

1. Спазване на Кодекс за корпоративно управление

Дружеството трябва да спазва законовите изисквания за разкриване на информация, независимо от това дали Дружеството спазва надлежно Кодекса за корпоративно управление, одобрен от Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор или друг кодекс за корпоративно управление, а също и да разкрива информация по отношение на практиките за корпоративно управление, които се прилагат от Дружеството, в допълнение на Кодекса за корпоративно управление.

Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ Дирекцията за надзор на инвестиционната дейност е утвърдил Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ) като Кодекс за корпоративно управление съгласно чл. 100н, ал. 7, т. 1 от ЗППЦК съгласно Решение № 461-ККУ/30.06.2016г. НККУ като приложим за листваните дружества на Българската фондова борса и е на разположение на <http://www.bse-sofia.bg/?page=CorporateGovernance> и на интернет страницата на Националната комисия за корпоративно управление <http://nkku.bg/documents/22/>

„ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юрп“ ЕАД като член на EVN Групата споделя практиките за управление базирани на подхода на EVN AG, Австрия като пример за дружество осъществяващо дейност с услуги в областта на енергетиката и околната среда в няколко държави. EVN AG като дружество листвано на Австрийската фондова борса, спазва Австрийския Кодекс за корпоративно управление, който е наличен на <https://www.wienerborse.at/wissen/boersenlexikon/buchstabe-c/corporate-governance/>.

Ръководството и служителите на EVN имат много по-обхватна отговорност и функция на модел за подражание. Поради тази причина е създаден Кодекса за поведение на EVN, който дефинира и обобщава основните принципи и насоки, за отговорно поведение на почтени лица.

Всички заинтересовани страни могат да изтеглят Кодекса за поведение на EVN, като PDF файл тук:

<https://www.evn.at/EVN-Group/Investor-Relations/Corporate-Governance/Verhaltenskodex.aspx>

EVN ориентира своите бизнес дейности съгласно следните насоки:

- Глобалния договор на ООН
- Всеобщата декларация за правата на човека (ООН) и Европейска конвенция за защита на правата на човека и основните свободи
- Тристранната декларация за принципите относно многонационалните компании и социалната политика, както е издадена от Международната Организация на труда (МОТ)
- Декларацията на МОТ за основните принципи и права на работното място
- Насоките на ОИСР (Организация за Икономическо Сътрудничество и Развитие) за многонационални компании
- Конвенцията на ОИСР за борба с подкупването на чуждестранни длъжностни лица в международната търговска дейност
- Австрийски кодекс за корпоративно управление наличен на <http://www.corporate-governance.at/kodex/>

„ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп“ ЕАД има едностепенна система на управление и едноличен собственик на капитала и така дружеството изпълнява и разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление без специфичните изисквания за дружества, листвани на фондова борса с повече от един акционер на капитала на дружеството: Глава Първа, Корпоративен мениджмънт/ едностепенна система Съвет на директорите, чл. 3.3, 4; Глава Трета Защита на правата на акционерите; Глава Четвърта Разкриване на информация (Дружеството разкрива информация съгласно §1д ДР ЗППЦК).

Австрийският кодекс за корпоративно управление се спазва само като допълнителни практики/принципи и в степената, в която правилата са приложими за дружество, което не е листвано на фондовите борси и има едностепенна система на управление, което означава, че само Правила С (съответствие или обяснение) и R (препоръка) на Кодекса, отнасящи се до членовете на Управителния съвет ще се прилагат съответно за членовете на Съвета на директорите; Правилата С и R за Надзорния съвет се прилагат съответно и за Съвета на директорите.

Същината на правилото R е препоръка; неспазването на това правило не изисква нито разкриване, нито обяснение. Разпоредбите, които противоречат или не са приложими по българското законодателство или Националния кодекс за корпоративно управление, не се прилагат, като например разпоредбите за възнаграждения и компенсации на членовете на СД; създаване на комисии, собствен уеб сайт и др.

В допълнение на Кодекса за поведение на EVN се прилагат и корпоративните правила на системата за управление на съответствието съобразно българското законодателство.

2. Основни характеристики на Вътрешната система за контрол и на системата за управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансова отчетност

Вътрешната система за контрол и управлението на риска се основава на служебни инструкции, които имат следните цели:

- насърчаване на информираността за рисковете и на ранното идентифициране на потенциални рискове в Групата на EVN с оглед създаване на възможност за целево ориентирано управление
- помощ при постигането на стратегическите цели на групата (подробен анализ на риска, като база за решенията)
- гарантиране на настоящите и бъдещи приходи и очакваните парични потоци на Групата на EVN с помощта на активно управление на риска.

Кодексът за поведение, издаден от EVN, и основните ценности се прилагат за всички служители на Групата, включително за служителите на „ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп“ ЕАД

Финансовите отчети се изготвят от отдел Финансови въпроси и се одобряват от Съвета на директорите на „ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп“ ЕАД. Свързаните с това процеси се основават на счетоводната политика и правила за финансова отчетност, както и на ключовия процес и графициите на работа за цялата Група за финансова отчетност.

Всички служители, участващи в счетоводния процес притежават необходимите квалификации и преминават периодично обучение.

Мениджърите, отговорни за специфичните процеси са отговорни за съответствието с изискванията на приложимото законодателство и изпълнението на всички свързани мерки за контрол.

Основната цел на системата за управление на риска е защита на настоящите и бъдещите приходи и парични потоци чрез активно идентифициране и управление на риска.

Процесът на управление на риска включва следните дейности:

- Идентификация
- Оценка и анализ
- Отчети
- Преглед на процесите

Правилното изпълнение на процеса на управление на риска се оценява, съответно се одобряват измененията на методите за оценка на риска и се определя типа и обхвата на отчитане на риска. Резултатите от описа на рисковете и отчетите се представят и обсъждат съгласно вътрешните правила за управление на риска.

Дружеството оценява следните категории рискове:

- Рискове, свързани с пазара и конкуренцията (търговия и продажби на енергия, околна среда)
- Финансови рискове
- Оперативни рискове
- Външни рискове (правни, политически, макроикономически).

Като част от групата на EVN, Дружеството използва специализиран софтуер за процеса по счетоводно отчитане и билинг софтуер за управление на клиентската база. И двете системи са защитени с ограничен достъп, автоматични контроли, както и с автоматизирани и задължителни стъпки за ръчно управление.

Внедрени са поетапни мерки за контрол за предотвратяване на съществени неточности при отчитането и представянето на сделките, за да се гарантира точността на финансовите отчети.

Мениджмънтът съставя тримесечни отчети за активите, финансовото състояние и приходите, заедно с отчет на дейностите, както и отчет от вътрешната система за контрол два пъти годишно, който съдържа основна информация за оценка на ефикасността и ефективността на системата и е предвиден да подпомага управлението на системата от отговорните корпоративни органи.

Извършва се контрол чрез периодично одитиране на процесите включени във Вътрешната система за контрол, за които се счита, че са изложени на риск. Резултатите от тези дейности по мониторинг се докладват с цел осигуряване на ефективност на процеса за финансова отчетност. Вътрешната система за контрол върху процеса за финансова отчетност осигурява ясни насоки за отговорност и премахва ненужните стъпки на процеса и по този начин допълнително подобрява сигурността на процесите за подготовката на финансови данни.

3. Информация съгласно чл. 10, ал. 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане

→ значителни преки и косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО;

- „ЕВН Трејдинг Саут Йџт Юрџп“ ЕАД е с капитал 20 000 000 лева разделен на 20 000 000 поименни акции с номинална стойност 1 лев и едноличен собственик на капитала "ЕВН България" ЕАД, ЕИК 131329518
- дъщерни дружества: „ЕВН Трејдинг“ ДОО, Белград, Сърбия, „ЕВН Трејдинг“ ДООЕЛ, Скопие, Македония, „ЕВН Трејдинг“ Прищина, Косово.

- притежателите на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права
- Няма притежатели на ценни книжа със специални права на контрол.
- ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на права на глас, или системи, при които, със сътрудничеството на дружеството, финансовите права, прикрепени към ценни книжа, са отделени от притежаването на ценни книжа;
- Няма ограничения върху правата на глас на едноличния собственик на капитала .
- правила за назначаване и замяна на членовете на Съвета на директорите и промяна на устава.
- Съгласно член 221, точка 4 от Търговския закон, едноличният собственик на капитала назначава и избира членовете на Съвета на директорите
- Съгласно член 221, точка 1 от Търговския закон, едноличният собственик на капитала променя устава.
- правомощия на членовете на Съвета на директорите и по-специално правомощието за издаване или обратно изкупуване на акции
- Начини на представяване:
 - Заедно от всеки двама от членовете на Съвета на директорите; или
 - Заедно от прокурист и член на Съвета на директорите.
- Членовете на Съвета на директорите имат равни права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях и предоставянето на права за управление и представителство на всеки от тях.
- Членовете на Съвета на директорите трябва да изпълняват своите функции с грижата на добър стопанин и в интерес на Дружеството и на всички акционери.
- Членовете на Съвета на директорите нямат правото да издават или обратно да изкупуват акции.

4. Състав и функциониране на административните, управителните и надзорните органи и техните комитети.

- Съвет на директорите
 - Паул Борис Калуца - Председател
 - Робърт Дик – Заместник - председател
 - Диана Атанасова Чобанова-Иванова - Изпълнителен член
- Прокурист
 - Димитринка Станкова Чупетловска

Съветът на директорите функционира съгласно приложимото законодателство, устава на Дружеството и правилата за дейността на Съвета на директорите „ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп“ ЕАД.

5. Описание на политиката за многообразие, прилагана по отношение на административните, управителните и надзорните органи на издателя във връзка с такива аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, целите на такава политика за многообразие, нейния начин за прилагане и резултатите от нея, по време на отчетния период ; когато такава политика не се прилага, декларацията следва да съдържа обяснение относно причините за това.

Мандатът на настоящия Съвет на директорите е до 21.11.2018 г., поради което с изменението на ЗППЦК влизащо в сила през м. юни 2016 г., не е имало правни основания за приложение на политика или цели на политика за многообразие в рамките на този мандат и при избора на действащия съвет на директорите. Политиката за разновидност ще се прилага в бъдеще съгласно политиката на Групата.

Справка

**Приложение № 10
към Наредба №2 на КФН**

Iva.20 Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството, ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

относно

" EVN Трейдинг Саут Ийст Юръл" ЕАД, със седалище в гр. София и адрес на управление гр. София, район Средец, бул. "Цар Освободител" № 14, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията с ЕИК: 175370769

Reference

**Appendix No10
of Ordinance No 2 of FSC**

Iva.20 Initiation or termination of legal or arbitration proceedings relating to liabilities or receivables of the Company or its subsidiaries, with price of the claim at least 10 percent of he company's capital if the total amount of the company's liabilities or receivables of all initiated proceedings exceeds 10 percent of its equity, information shall be presented for each procedure separately.

concerning

EVN Trading South East Europe EAD, having its seat in Sofia and its registered add Sofia, Sredez Region, at 14 Tzar Osvoboditel Blvd., registered in the Trade Register to 1 Registry Agency under UIC: 175370769

I. Осъдителни иски

№	Дружество	Дело №	Съд	Главница	Лихва
1	„EVN Трейдинг Саут Ийст Юръл“ ЕАД	№ 2503/16	РАЙОНЕН СЪД ЯМБОЛ	47705,33	720,47

II. Заповедно производство

№	Дружество	Номер на дело	Съд	Главница	Лихва
1	„EVN Трейдинг Саут Ийст Юръл“ ЕАД	33443/16	РАЙОНЕН СЪД СОФИЯ	6227,23	117,61
2	„EVN Трейдинг Саут Ийст Юръл“ ЕАД	601/16	РАЙОНЕН СЪД ПЕЩЕРА	9323,95	472,37
3	„EVN Трейдинг Саут Ийст Юръл“ ЕАД	1812/16	РАЙОНЕН СЪД АСЕНОВГРАД	8753,30	683,77
4	„EVN Трейдинг Саут Ийст Юръл“ ЕАД	1369/16	РАЙОНЕН СЪД ДИМИТРОВГРАД	4170,8	670,78

III. Дела

Номер на дело	Съд	Правно основание на иска	Размер на иска	Вид валута
11171/2016 г.	Районен съд - Пловдив	Предмет - спор по твърдение за неоснователно начислена сума за ел.енергия по ПИКЕЕ. Отрицателен установителен иск.	74,72 лв. с ДДС	лв.



КПМГ България ООД
бул. „България“ № 45/А
София 1404, България
+359 (2) 9697 300
bg-office@kpmg.com
kpmg.com/bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционера на
„ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп“ ЕАД

Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 44 самостоятелен финансов отчет на „ЕВН Трейдинг Саут Ийст Юръп“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ самостоятелен отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и самостоятелен отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, самостоятелен отчет за промените в собствения капитал и самостоятелен отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към самостоятелния финансов отчет, представляващи обобщение на по-важните счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният самостоятелен финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и за неговите неконсолидирани финансови резултати от дейността и неконсолидираните му парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на самостоятелния финансов отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на самостоятелния финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Друга информация, различна от самостоятелния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от самостоятелен доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва самостоятелния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно самостоятелния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на самостоятелния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие със самостоятелния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на самостоятелния доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление ние също така изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), утвърдени от нейния Управителен съвет на 29 ноември 2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- a) Информацията, включена в самостоятелния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен самостоятелният финансов отчет, съответства на самостоятелния финансов отчет.

- б) Самостоятелният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен самостоятелния финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Дружеството и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от самостоятелния доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложението за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за самостоятелния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този самостоятелен финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на самостоятелни финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на самостоятелния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на самостоятелния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали самостоятелният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този самостоятелен финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в самостоятелния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност


оповестявания в самостоятелния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на самостоятелния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали самостоятелният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

КПМГ България ООД


Добринка Калоянова
Управител


Цветелинка Колева
Регистриран одитор

Бул. „България“ № 45/А София
София 1404, България Рег. № 045

29 март 2017 г.

